البيانات المالية المجمعة وتقرير مراقب الحسابات المستقلين

شركة المال للاستثمار – ش.م.ك. ع والشركات التابعة لها

الكويت

31 ديسمبر 2013

شركة المال للاستثمار – ش.م.ك. ع والشركات التابعة لها
البيانات المالية المجمعة
31 ديسمبر 2013

المحتويات

	صفحه
تقرير مراقبي الحسابات المستقلين	2 - 1
بيان الأرباح والخسائر المجمع	3
بيان الدخل الشامل المجمع	4
بيان المركز المالي المجمع	5
بيان التغيرات في حقوق الملكية المجمع	7 - 6
بيان التدفقات النقديه المجمع	9 - 8
ايضاحات حول البيانات المالية المجمعة	68 - 10

Grant Thornton
القطامي والعيبان وشركاهم
عمارة السوق الكبير - برج ب - الطابق التاسع
تلفون : 9-3900 2244 (965)
فاكس : 8451 2243 (965)
ص.ب 2986 صفاة – 13030
الكويت
gt@kw.gt.com
www.gtkuwait.com

مـــزارز
هند عبدالله السريع وشركائها – محاسبون قانونيون
ص.ب 23105 – الصفاة، رمز بريدي 13092، الكويت
تليفون : 4/22470462 965+
فاكس : 22470463 965+
موقع إلكتروني : www.mazars.com.kw

تقرير مراقبي الحسابات المستقلين

الى السادة المساهمين

شركة المال للاستثمار – ش.م.ك.ع

الكويت

التقرير حول البيانات المالية المجمعة

لقد قمنا بتدقيق البيانات المالية المجمعة المرفقة لشركة المال للإستثمار (شركة مساهمة كويتية عامة) والشركات التابعة لها ، وتشمل بيان المركز المالي المجمع كما في 31 ديسمبر 2013 والبيانات المجمعة للأرباح أو الخسائر والدخل الشامل والتغيرات في حقوق الملكية والتدفقات النقدية للسنة المنتهية في ذلك التاريخ، وملخص لأهم السياسات المحاسبية والمعلومات الإيضاحية الأخرى.

مسؤولية الإدارة حول البيانات المالية المجمعة

ان الإدارة هي الجهة المسؤولة عن اعداد وعرض تلك البيانات المالية المجمعة بشكل عادل وفقا للمعايير الدولية للتقارير المالية المطبقة في دولة الكويت ، وعن نظام الضبط الداخلي الذي تراه الإدارة مناسبا لتمكينها من إعداد البيانات المالية المجمعة بشكل خال من فروقات مادية سواء كانت ناتجة عن الغش أو الخطأ.

مسؤولية مراقبي الحسابات

ان مسؤوليتنا هي ابداء الرأي حول هذه البيانات المالية المجمعة استنادا الى أعمال التدقيق التي قمنا بها. لقد قمنا بأعمال التدقيق وفقا للمعايير الدولية للتدقيق . ان هذه المعايير تتطلب الالتزام بمتطلبات قواعد السلوك الاخلاقي والقيام بتخطيط وتنفيذ أعمال التدقيق للحصول على تأكيدات معقولة حول ما إذا كانت البيانات المالية المجمعة خالية من فروقات مادية.

يتضمن التدقيق، القيام باجراءات لغرض الحصول على أدلة التدقيق حول المبالغ والافصاحات حول البيانات المالية المجمعة. ويعتمد اختيار تلك الاجراءات على حكم المدققين ، بما في ذلك تقدير المخاطر المتعلقة بالفروقات المادية في البيانات المالية المجمعة، سواء كانت ناتجة عن الغش أو الخطأ . وللقيام بتقدير تلك المخاطر ، يأخذ المدققين بعين الاعتبار اجراءات الضبط الداخلي المتعلقة بإعداد وعدالة عرض البيانات المالية المجمعة للمنشأة لكي يتسنى لهم تصميم اجراءات التدقيق الملائمة حسب الظروف، ولكن ليس لغرض ابداء الرأي حول فعالية اجراءات الضبط الداخلي للمنشأة . كما يتضمن التدقيق، تقييم ملائمة السياسات المحاسبية المتبعة ومعقولية التقديرات المحاسبية المعدة من قبل الادارة ، وكذلك تقييم العرض الاجمالي الشامل للبيانات المالية المجمعة.

باعتقادنا أن أدلة التدقيق التي حصلنا عليها تعتبر كافية وملائمة لتوفر لنا أساسا لابداء رأي حول أعمال التدقيق .

الرأي

برأينا أن البيانات المالية المجمعة تظهر بصورة عادلة، من كافة النواحي المادية، المركز المالي لشركة المال للإستثمار والشركات التابعة لها كما في 31 ديسمبر 2013، والنتائج المالية لأعمالها والتدفقات النقدية للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2013 وفقا للمعايير الدولية للتقارير المالية المطبقة في دولة الكويت.

التأكيد على أمر

دون التحفظ في استنتاجنا، نسترعي الانتباه الى الايضاح (2) حول المعلومات المالية المجمعة التي تنص على ان المجموعة تكبدت خسارة بمبلغ 10,647,237 د.ك للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2013 ، كما أن الخسائر المتراكمة في ذلك التاريخ بلغت 22,651,149 د.ك. وعلاوة على ذلك ، تعمل المجموعة بشكل نشط مع المقرضين لإعادة هيكلة ديون معينة إما بسبب التخلف عن الأقساط او أن هذه الديون اصبحت مستحقة. هذه الظروف الى جانب المسائل الأخرى المبينة في ايضاح 2 ، تشير الى وجود عدم يقين جوهري قد يلقي الشك حول قدرة المجموعة على الإستمرارية.

التقرير حول المتطلبات القانونية والتشريعية الأخرى

برأينا أن الشركة تحتفظ بسجلات محاسبية منتظمة وأن البيانات المالية المجمعة والبيانات الواردة في تقرير مجلس إدارة الشركة فيما يتعلق بالبيانات المالية المجمعة، متفقة مع ما هو وارد في تلك السجلات، وقد حصلنا على كافة المعلومات والايضاحات التي رأيناها ضرورية لأغراض التدقيق، كما أن البيانات المالية المجمعة تتضمن جميع المعلومات التي يتطلبها قانون الشركات رقم (25) لسنة 2012 واللائحة التنفيذية له وعقد التأسيس والنظام الأساسي للشركة ، والتعديلات اللاحقة لهما، وأن الجرد قد أجري وفقا للأصول المرعية، وأنه في حدود المعلومات التي توفرت لدينا، لم تقع خلال السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2013 مخالفات لأحكام قانون الشركات رقم (25) لسنة 2012 واللائحة التنفيذية له أو عقد التأسيس والنظام الأساسي للشركة ، والتعديلات اللاحقة لهما ، على وجه يؤثر ماديا في نشاط الشركة أو مركزها المالي.

كذلك ، ومن خلال تدقيقنا ، لم يرد الى علمنا وجود أية مخالفات جوهرية خلال السنة لأحكام القانون رقم 32 لسنة 1968 والتعديلات اللاحقة له في شأن النقد وبنك الكويت المركزي وتنظيم المهنة المصرفية والتعليمات المتعلقة به أو لأحكام القانون رقم 7 لسنة 2010 في شأن هيئة أسواق المال والتعليمات المتعلقة بها خلال السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2013 على وجه قد يؤثر ماديا في نشاط المجموعة أو مركزها المالي.

عبداللطيف محمد العيبان (CPA)
(مراقب مرخص رقم 94 فئة أ)
جرانت ثورنتون – القطامي والعيبان وشركاهم

هند عبدالله السريع
(سجل مراقبي الحسابات رقم 141 فئة أ)
مزارز – محاسبون قانونيون

MAZARS
محاسبون قانونيون
CHARTERED ACCOUNTANTS

الكويت

14 مايو 2014

بيان الأرباح أو الخسائر المجمع

	إيضاح	السنه المنتهية في 31 ديسمبر 2013 د.ك	السنه المنتهية في 31 ديسمبر 2012 د.ك
الإيرادات			
خسارة محققة من بيع استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر		(32,055)	-
خسارة غير محققة من استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر		(825,000)	(23,810)
خسارة محققة من بيع استثمارات متاحه للبيع	17	(1,544,994)	(1,354,197)
إيرادات توزيعات أرباح		420,652	1,015,325
صافي إيرادات خدمات الإتصالات	9	432,173	(2,348)
أتعاب ادارية وإيرادات أخرى	10	851,324	909,253
حصة في نتائج شركات زميلة	19	202,187	3,100,985
التغير في القيمة العادلة لعقارات استثمارية	20	(532,848)	1,974,667
ربح محقق من بيع ممتلكات ومعدات	21	593,171	-
إيرادات فوائد وصكوك		318,938	605,329
ربح تحويل عملات أجنبية		162,706	125,880
		46,254	6,351,084
مصاريف واعباء أخرى			
تكاليف تمويل	12	3,544,905	4,115,318
تكاليف موظفين		1,108,181	1,168,905
مصاريف عمومية وادارية وأخرى		723,958	872,371
هبوط قيمة استثمار في صكوك	18	2,682,390	-
هبوط قيمة استثمارات متاحة للبيع	17.4	180,155	343,363
هبوط قيمة استثمارات في شركات زميلة	19.4	691,955	1,229,628
هبوط قيمة ذمم مدينة وموجودات أخرى	16	1,761,947	4,635,175
		10,693,491	12,364,760
خسارة السنة		(10,647,237)	(6,013,676)
الخاص بـ :-			
مالكى الشركة الأم		(9,377,925)	(6,171,070)
الحصص غير المسيطرة		(1,269,312)	157,394
		(10,647,237)	(6,013,676)
خسارة السهم الأساسية والمخففة والخاصة بمالكي الشركة الأم	13	**(17.75) فلس**	(11.68) فلس

ان الإيضاحات المبينة على الصفحات 10 - 68 تشكل جزءا من هذه البيانات المالية.

بيان الدخل الشامل المجمع

	السنه المنتهية في 31 ديسمبر 2013 د.ك	السنه المنتهية في 31 ديسمبر 2012 د.ك
خسارة السنة	(10,647,237)	(6,013,676)
إيرادات شاملة أخرى:		
بنود سيتم اعادة تصنيفها الى الارباح أو الخسائر في فترات لاحقة:		
فروقات اسعار الصرف الناتجة عن تحويل عمليات أجنبية	(656,075)	(201,906)
استثمارات متاحة للبيع :		
– صافي التغيرات في القيمة العادلة الناتجة خلال السنة	(383,258)	59,116
– المحول الى بيان الأرباح أو الخسائر المجمع نتيجة البيع	(736,185)	550,313
– المحول الى بيان الأرباح أو الخسائر المجمع نتيجة هبوط في القيمة	180,155	343,363
حصة في ايرادات شاملة اخرى لشركات زميلة	67,387	(78,936)
صافي الايرادات الشاملة الاخرى التي سيتم اعادة تصنيفها للارباح أو الخسائر في فترات لاحقة	(1,527,976)	671,950
صافي الايرادات الشاملة الاخرى التي لن يتم اعادة تصنيفها للارباح أو الخسائر في فترات لاحقة	-	-
مجموع الايرادات الشاملة الاخرى للسنة	(1,527,976)	671,950
مجموع الايرادات الشاملة للسنة	(12,175,213)	(5,341,726)
مجموع الإيرادات الشاملة الخاصة بـ :		
مالكي الشركة الام	(10,900,517)	(5,468,211)
الحصص غير المسيطرة	(1,274,696)	126,485
	(12,175,213)	(5,341,726)

ان الإيضاحات المبينة على الصفحات 10 - 68 تشكل جزءا من هذه البيانات المالية.

بيان المركز المالي المجمع

	إيضاح	31 ديسمبر 2013 د.ك	31 ديسمبر 2012 د.ك
الموجودات			
النقد والنقد المعادل	14	**5,248,316**	7,230,153
استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الأرباح او الخسائر	15	**796,942**	1,793,118
مدينون وموجودات أخرى	16	**20,186,473**	19,626,215
استثمارات متاحة للبيع	17	**8,343,759**	15,372,870
استثمار في صكوك	18	**3,897,714**	6,369,397
استثمار في شركات زميلة	19	**12,487,150**	11,805,998
عقارات استثمارية	20	**74,861,147**	74,299,817
ممتلكات ومعدات	21	**37,599**	926,355
شهرة		**90,332**	90,332
اجمالي الموجودات		**125,949,432**	137,514,255
المطلوبات وحقوق الملكية			
المطلوبات			
دائنون ومطلوبات أخرى	22	**12,905,963**	22,683,047
قروض	23	**58,427,936**	47,687,664
سندات مصدرة	24	**11,988,000**	11,988,000
مكافأة نهاية الخدمة للموظفين		**351,213**	417,900
إجمالي المطلوبات		**83,673,112**	82,776,611
حقوق الملكية			
رأس المال	25	**52,828,125**	52,828,125
احتياطي ترجمة عملات أجنبية	26	**(815,385)**	(227,029)
التغيرات المتراكمة في القيمة العادلة	26	**499,433**	1,433,669
خسائر متراكمة		**(22,651,149)**	(13,273,224)
حقوق الملكية الخاصة بمالكي الشركة الأم		**29,861,024**	40,761,541
الحصص غير المسيطرة	26	**12,415,296**	13,976,103
إجمالي حقوق الملكية		**42,276,320**	54,737,644
إجمالي المطلوبات وحقوق الملكية		**125,949,432**	137,514,255

فهد محمد الشارخ
رئيس مجلس الإدارة

عبد الوهاب المطوع
الرئيس التنفيذي

ان الإيضاحات المبينة على الصفحات 10 - 68 تشكل جزءا من هذه البيانات المالية.

بيان التغيرات في حقوق الملكية المجمع

	حقوق الملكية الخاصة بمالكي الشركة الأم								الحصص غير المسيطرة	المجموع
	رأس المال	علاوة إصدار أسهم	احتياطي قانوني	احتياطي اختياري	احتياطي ترجمة عملات أجنبية	التغيرات المتراكمة في القيمة العادلة	خسائر متراكمة	المجموع الفرعي		
	د.ك	د.ك	د.ك	د.ك	د.ك	د.ك	د.ك	د.ك	د.ك	د.ك
الرصيد كما في 1 يناير 2013	52,828,125	-	-	-	(227,029)	1,433,669	(13,273,224)	40,761,541	13,976,103	54,737,644
مبلغ مستحق الى الحصص غير المسيطرة عن تخفيض رأس مال شركة تابعة	-	-	-	-	-	-	-	-	(286,111)	(286,111)
معاملات مع المالكين	-	-	-	-	-	-	-	-	(286,111)	(286,111)
خسارة السنة	-	-	-	-	-	-	(9,377,925)	(9,377,925)	(1,269,312)	(10,647,237)
ايرادات شاملة اخرى للسنة	-	-	-	-	(588,356)	(934,236)	-	(1,522,592)	(5,384)	(1,527,976)
مجموع الإيرادات الشاملة للسنة	-	-	-	-	(588,356)	(934,236)	(9,377,925)	(10,900,517)	(1,274,696)	(12,175,213)
الرصيد كما في 31 ديسمبر 2013	**52,828,125**	-	-	-	**(815,385)**	**499,433**	**(22,651,149)**	**29,861,024**	**12,415,296**	**42,276,320**

تابع / بيان التغيرات في حقوق الملكية المجمع

	حقوق الملكية الخاصة بمالكي الشركة الأم								الحصص غير المسيطرة	المجموع
	رأس المال	علاوة إصدار أسهم	احتياطي قانوني	احتياطي اختياري	احتياطي ترجمة عملات أجنبية	التغيرات المتراكمة في القيمة العادلة	خسائر متراكمة	المجموع الفرعي		
	د.ك	د.ك	د.ك	د.ك	د.ك	د.ك	د.ك	د.ك	د.ك	د.ك
الرصيد في 1 يناير 2012	52,828,125	18,375,000	4,802,301	4,802,301	22,904	480,877	(35,081,756)	46,229,752	13,849,618	60,079,370
خسائر مشطوبة (ايضاح 25)	-	(18,375,000)	(4,802,301)	(4,802,301)	-	-	27,979,602	-	-	-
خسارة السنة	-	-	-	-	-	-	(6,171,070)	(6,171,070)	157,394	(6,013,676)
ايرادات شاملة اخرى للسنة	-	-	-	-	(249,933)	952,792	-	702,859	(30,909)	671,950
مجموع الإيرادات الشاملة للسنة	-	-	-	-	(249,933)	952,792	(6,171,070)	(5,468,211)	126,485	(5,341,726)
الرصيد في 31 ديسمبر 2012	52,828,125	-	-	-	(227,029)	1,433,669	(13,273,224)	40,761,541	13,976,103	54,737,644

ان الإيضاحات المبينة على الصفحات 10 – 68 تشكل جزءا من هذه البيانات المالية.

بيان التدفقات النقديه المجمع

	السنه المنتهية في 31 ديسمبر 2013	السنه المنتهية في 31 ديسمبر 2012
	د.ك	د.ك
أنشطة التشغيل		
خسارة السنة	(10,647,237)	(6,013,676)
تعديلات لـ:		
هبوط قيمة استثمارات متاحة للبيع	180,155	343,363
هبوط قيمة مدينون وموجودات أخرى	1,761,947	4,635,175
هبوط قيمة استثمار في صكوك	2,682,390	-
هبوط قيمة استثمار في شركات زميلة	691,955	1,229,628
ربح بيع ممتلكات ومعدات	(593,171)	-
التغير في القيمة العادلة لعقارات استثماريه	532,848	(1,974,667)
خسارة محققة من بيع استثمارات متاحة للبيع	1,544,994	1,354,197
إيرادات توزيعات أرباح	(420,652)	(1,015,325)
حصة في نتائج شركات زميلة	(202,187)	(3,100,985)
استهلاك	33,003	81,432
مخصص مكافأة نهاية الخدمة للموظفين	69,774	103,906
إيرادات فوائد وصكوك	(318,938)	(605,329)
تكاليف تمويل	3,544,905	4,115,318
	(1,140,214)	(846,963)
التغيرات في موجودات ومطلوبات التشغيل :		
استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الأرباح او الخسائر	996,176	(7,845)
مدينون وموجودات أخرى	(2,049,616)	2,111,371
دائنون ومطلوبات أخرى	(11,320,079)	1,044,169
النقد المستخدم في العمليات	(13,513,733)	2,300,732
مكافأة نهاية الخدمة المدفوعة	(136,461)	(149,461)
صافي النقد (المستخدم في) / الناتج من أنشطة التشغيل	(13,650,194)	2,151,271

تابع / بيان التدفقات النقديه المجمع

	ايضاح	السنه المنتهية في 31 ديسمبر 2013 د.ك	السنه المنتهية في 31 ديسمبر 2012 د.ك
أنشطة الإستثمار			
اضافات على استثمارات متاحة للبيع		(187,000)	-
المحصل من بيع / استرداد استثمارات متاحة للبيع		4,416,108	5,076,273
صافي التغير في الصكوك		(210,707)	(196,872)
اضافات على ممتلكات ومعدات		(9,143)	(48,766)
المحصل من بيع ممتلكات ومعدات		1,458,067	-
اضافات على عقارات استثمارية		(572,690)	-
اضافات على استثمار في شركات زميلة		(1,555,400)	(3,894,240)
توزيعات أرباح مستلمه والعائد على رأس المال من شركات زميله		45,852	83,121
إيرادات توزيعات ارباح مستلمة		420,652	1,015,325
إيرادات فوائد وصكوك مستلمة		1,760	293,178
صافي النقد الناتج من أنشطة الاستثمار		3,807,499	2,328,019
أنشطه التمويل			
التغير في ودائع محجوزة		1,900,000	-
المحصل من القروض		11,489,105	-
المسدد من القروض والسندات		(1,523,218)	(1,425,012)
تكاليف تمويل مدفوعة		(2,105,029)	(4,057,857)
صافي النقد الناتج من / (المستخدم في) أنشطة التمويل		9,760,858	(5,482,869)
صافي النقص في النقد والنقد المعادل		(81,837)	(1,003,579)
النقد والنقد المعادل في بداية السنة		5,330,153	6,333,732
النقد والنقد المعادل في نهاية السنة	14	5,248,316	5,330,153

ان الإيضاحات المبينة على الصفحات 10 - 68 تشكل جزءا من هذه البيانات المالية المجمعة.

ايضاحات حول البيانات المالية المجمعة

1. التأسيس والأنشطة

تأسست شركة المال للاستثمار ش.م.ك. ع "الشركة الأم" كشركة مساهمة كويتية عامة في 2 يناير 1980 بموجب أحكام قانون الشركات التجارية رقم 15 لعام 1960 والتعديلات اللاحقة له. إن الشركة الأم مسجلة لدى بنك الكويت المركزي وهيئة أسواق المال كشركة استثمارية وأسهمها مدرجة في سوق الكويت للأوراق المالية. إن الشركة الأم والشركات التابعة لها (تفصيلها في ايضاح 7) يشار اليهما معا "المجموعة".

إن أهداف الشركة الأم الرئيسية هي :

- الإستثمار في القطاعات الإقتصادية المتنوعة وذلك من خلال المساهمة في تأسيس الشركات المتخصصة أو شراء أسهم أو حصص في تلك الشركات .
- القيام بوظائف أمناء الإستثمار وإدارة المحافظ الإستثمارية بأنواعها لحساب الغير .
- الوساطة في عمليات الإقتراض مقابل عمولة أو أجر.

يجوز للشركة الأم أن تكون لها مصلحة أو أن تشترك بأي وجه مع الهيئات والمؤسسات والشركات التي تزاول أعمالا شبيهة بأعمالها أو التي قد تعاونها على تحقيق اغراضها في الكويت وفي الخارج ولها أن تشتري هذه الشركات أو المساهمة في ملكيتها.
ان قانون الشركات الصادر بتاريخ 26 نوفمبر 2012 بالمرسوم بالقانون رقم 25 لسنة 2012 ("قانون الشركات")، الذي تم نشره في الجريدة الرسمية بتاريخ 29 نوفمبر 2012، قام بالغاء قانون الشركات التجارية رقم 15 لسنة 1960. كما تم لاحقا بتاريخ 27 مارس 2013 تعديل قانون الشركات هذا بالقانون رقم 97 لسنة 2013.

بتاريخ 29 سبتمبر 2013 ، أصدرت وزارة التجارة والصناعة قرار اللائحة التنفيذية لقانون الشركات تحت رقم 2013/425 وذلك وفق متطلبات القانون وعلى الشركات القائمة توفيق أوضاعها وفقا لأحكام هذا القرار خلال سنة من تاريخ نشره.
إن عنوان مكتب الشركة الأم المسجل هو : شارع الخليج العربي – برج أحمد – طابق 23 ، ص.ب 26308 الصفاة 13124 دولة الكويت.

اعتمد مجلس الإداره للشركة الام هذه البيانات المالية المجمعة للإصدار بتاريخ 14 مايو 2014 ان الجمعية العمومية لمساهمي الشركة الأم لها القدره على تعديل هذه البيانات المالية المجمعة بعد صدورها .

تابع / ايضاحات حول البيانات المالية المجمعة

2. المفاهيم المحاسبية الأساسية

تكبدت المجموعة خسارة بلغت 10,647,237 د.ك للسنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2013 (الخسارة الخاصة بمالكي الشركة الأم تبلغ 9,377,925 د.ك)، وقد بلغت الخسائر المتراكمة للمجموعة كما في ذلك التاريخ مبلغ 22,651,149 د.ك وهناك مطلوبات على المجموعة بمبلغ 83,673,112 د.ك معظمها تستحق خلال سنة. وعلاوة على ذلك ، وكما ورد في إيضاح (23) فان قروض البنوك وادوات الدين الإسلامية للمجموعة البالغة 3,600,000 د.ك و 11,000,000 د.ك على التوالي قد استحقت ولم يتم سدادها كما في تاريخ التقرير. وكذلك تخلفت المجموعة عن سداد ارصدة السندات المصدرة والفوائد المستحقة عليها مما أدى الى استحقاق مبلغ بقيمة 11,988,000 د.ك (ايضاح 24). وكما هو مبين في إيضاح 23.3 باشر احد المقرضين بالإجراءات التنفيذية بالحجز القانوني على الشركة الأم علما بأن المبلغ المستحق له هو 3,600,000 د.ك.

إن العوامل المذكورة أعلاه تشكل شك جوهري حول قدرة المجموعة على تحقيق مبدأ الإستمرارية وقدرتها على إستدراك موجوداتها والوفاء بالتزاماتها في سياق الأعمال الإعتيادية.

اتخذت إدارة الشركة الأم عددا من الخطوات لتنظيم وإدارة التزامات المجموعة والحصول على تمويل على المدى الطويل وتحسين الأداء والتدفقات النقدية كما نبين بعضها أدناه :

- كما هو مبين في إيضاح (23) تقوم إدارة الشركة الأم بشكل نشط على إعادة هيكلة الديون المذكورة أعلاه مع المؤسسات المالية والتي من المتوقع ان تكتمل في غضون ستة الى اثنى عشر شهرا. وعلاوة على ذلك تقوم الشركة الأم بالمناقشات مع جميع المقرضين المستحق لهم مبالغ لاعادة هيكلة الدين ، ومن ضمنها مناقشات مع المقرض الذي باشر بإجراءات تنفيذية لسحب الدعوى القضائية التي باشروا بها (انظر إيضاح 23.3).
- كما هو مبين في ايضاح (24) طلبت إدارة الشركة الأم اجتماع مع حاملي السندات بتاريخ 10 نوفمبر 2013 لتأجيل تاريخ استحقاق السندات. في 17 نوفمبر 2013 ، تم الإجتماع ولم يحوز القرار على النسبة المقررة قانونيا لتمديد أجل السندات. وبذلك ، تصبح السندات مستحقة الدفع في موعدها المقرر.
- تقوم إدارة الشركة الأم حاليا بتقييم الإستراتيجات المختلفة لتحسين أدائها التشغيلي ومركزها المالي والموارد المالية للمجموعة (بما في ذلك خطة الخروج من بعض استثماراتها) لتمكينها من الوفاء بالتزاماتها المستقبلية في تواريخ استحقاقها. حيث تجاوز إجمالي الأصول للمجموعة مطلوباتها بمبلغ 42,276,320 د.ك، تعتقد إدارة الشركة الأم بأن لديها موارد كافية للوفاء بالتزاماتها في المستقبل إذا تم تنفيذ استراتيجية الإستفادة من هذه الأصول في المستقبل و / او البيع في الوقت المناسب.

ان قدرة المجموعة على تحقيق الإستمرارية تعتمد على مدى توفر الدعم المالي المستمر من المؤسسات المالية وحاملي السندات (أي إعادة هيكلة القروض والإلتزامات المذكورة في ايضاح 23 و 24) والأطراف ذات الصلة والمساهمين ، وقدرة المجموعة على تحسين الربحية والتدفقات النقدية المستقبلية. إن إدارة الشركة الأم في تفاوض ومناقشات مع المقرضين ، كما أنها واثقة من النتائج الإيجابية من المناقشات مع المقرضين وخطة إعادة هيكلة الدين ، وبالتالي ، أعدت المعلومات المالية المجمعة تحت مبدأ الإستمرارية.

تابع / ايضاحات حول البيانات المالية المجمعة

2. تابع / المفاهيم المحاسبية الأساسية

اذا لم يتم استخدام مبدأ الإستمرارية ، سيتم اجراء تعديلات تتعلق بقدرة المجموعة على استدراك قيمة الموجودات او قيمة المطلوبات لتعكس حقيقة انه قد تكون هناك حاجة للمجموعة على بيع موجوداتها وسداد مطلوباتها في غير سياق الأعمال الإعتيادية بقيم مختلفة عن تلك التي وردت في المعلومات المالية المجمعة.

3. أسس الإعداد

يتم اعداد البيانات المالية المجمعة وفقا لمبدأ التكلفة التاريخية المعدله لتشمل قياس الإستثمارات بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر والأصول المالية المتاحة للبيع والعقارات الاستثمارية.

تم عرض البيانات المالية المجمعة بالدينار الكويتي ("د.ك") .

اختارت المجموعة عرض "بيان الدخل الشامل" في قائمتين "بيان الأرباح أو الخسائر" و "بيان الدخل الشامل".

4. بيان الالتزام

تم اعداد البيانات المالية المجمعة للمجموعة وفقا للمعايير الدولية للتقارير المالية الصادرة عن مجلس معايير المحاسبة الدولية وكذلك وفق المتطلبات الصادرة بالقرار الوزاري رقم 18 لسنة 1990 المعدل من قبل دولة الكويت بشأن مؤسسات الخدمات المالية الخاضعة لقوانين بنك الكويت المركزي .

تتطلب هذه القوانين تطبيق جميع المعايير الدولية للتقارير المالية باستثناء متطلبات معيار المحاسبة الدولي IAS 39 المتعلقة بمخصص هبوط القيمة الجماعي والذي تم استبداله بمتطلبات بنك الكويت المركزي الخاصة بالحد الادنى للمخصص العام كما تم بيانه ضمن السياسات المحاسبية تحت بند انخفاض قيمة الاصول المالية .

5. التغيرات في السياسات المحاسبية

ان السياسات المحاسبية المستخدمة في اعداد البيانات المالية المجمعة متماثلة مع تلك السياسات المطبقة خلال السنة السابقة، باستثناء سياسة محاسبية جديدة لتمويل الاجارة وتطبيق معايير جديدة ومعدلة مبينة ادناه:

5.1 المعايير الجديدة المعدلة والمطبقة من قبل المجموعة

تقوم المجموعة ، ولاول مرة ، بتطبيق معايير وتعديلات محددة تتطلب اعادة تعديل لبيانات مالية سابقة وتشمل المعيار الدولي للتقارير المالية رقم (10): البيانات المالية المجمعة ، المعيار الدولي رقم (13) : قياس القيمة العادلة والتعديلات على معيار المحاسبة الدولي رقم (1): عرض البيانات المالية. بالإضافة الى ذلك ، فإن تطبيق المعيار الدولي رقم (12) : الإفصاح عن الحصص في المنشآت الأخرى سينتج عنه افصاحات اضافية في البيانات المالية المجمعة السنوية.

تابع / ايضاحات حول البيانات المالية المجمعة

5. تابع / التغيرات في السياسات المحاسبية

5.1 تابع / المعايير الجديدة المعدلة والمطبقة من قبل المجموعة

تم تطبيق العديد من المعايير الجديدة والتعديلات للمرة الأولى في 2013 . مع ذلك ، ليس لها تأثير على البيانات المالية المجمعة السنوية للمجموعة أة البيانات المالية المرحلية المجمعة للمجموعة.

ان طبيعة وتاثير كل معيار جديد / تعديل مبين ادناه.

المعيار أو التفسير	يفعل للسنوات المالية التي تبدأ في
معيار المحاسبة الدولي رقم (1): عرض البيانات المالية – معدل	1 يوليو 2012
المعيار الدولي للتقارير المالية رقم (10): البيانات المالية المجمعة ومعيار المحاسبة الدولي رقم (27): البيانات المالية المنفصلة	1 يناير 2013
المعيار الدولي للتقارير المالية رقم (11): ترتيبات مشتركة ومعيار المحاسبة الدولي رقم (28): الإستثمار في شركات زميلة وشركات محاصة	1 يناير 2013
المعيار الدولي للتقارير المالية رقم (12): الافصاح عن الحصص في المنشآت الأخرى	1 يناير 2013
المعيار الدولي للتقارير المالية رقم (13): قياس القيمة العادلة	1 يناير 2013
المعيار الدولي للتقارير المالية رقم (7): الادوات المالية: الافصاحات – تعديلات	1 يناير 2013
التحسينات السنوية 2009–2011	1 يناير 2013

معيار المحاسبة الدولي رقم (1) عرض البيانات المالية

يتطلب التعديل على معيار المحاسبة الدولي رقم (1) من الشركات أن تقوم بتجميع مكونات الايرادات الشاملة الأخرى المدرجة ضمن بيان الدخل الشامل المجمع بناء على المعطيات التالية:

أ) من المحتمل أن يتم تحويلها الى بيان الأرباح أو الخسائر المجمع في الفترات اللآحقة، و

ب) ليس من المحتمل أن يتم تحويلها الى بيان الأرباح أو الخسائر في الفترات اللآحقة.

ان التعديلات على معيار المحاسبة الدولي رقم (1) قامت بتغيير طريقة العرض الحالية لبيان الدخل الشامل المجمع للمجموعة، مع ذلك، اثر التعديل على طريقة العرض فقط ولم يكن له اي تاثير على المركز المالي او اداء المجموعة.

المعيار الدولي للتقارير المالية رقم (10): البيانات المالية المجمعة ومعيار المحاسبة الدولي رقم 27: البيانات المالية المنفصلة

يقوم المعيار الدولي للتقارير المالية رقم 10 بانشاء نموذج سيطرة واحد يتم تطبيقه على جميع الشركات بما فيها الشركات ذات الاغراض الخاصة. يستبدل المعيار الدولي للتقارير المالية رقم 10 أجزاء معيار المحاسبة الدولي رقم 27 الموجود سابقا: البيانات المالية المجمعة والمنفصلة التي تعاملت مع البيانات المالية المجمعة ولجنة تفسيرات المعايير SIC 12: التجميع – الشركات ذات الاغراض الخاصة. كما يقوم المعيار بتعديل التعريف الخاص بميزة السيطرة كذلك اجراءات توضيحية لمعرفة الحصة في الشركة التابعة. ولتلبية التعريف الخاص بميزة السيطرة في المعيار الدولي للتقارير المالية رقم 10، يجب تحقق جميع المعايير الثلاثة، بما فيها: (أ) للمستثمر السيطرة على المستثمر فيه؛

تابع / ايضاحات حول البيانات المالية المجمعة

5. تابع / التغيرات في السياسات المحاسبية

5.1 تابع / المعايير الجديدة المعدلة والمطبقة من قبل المجموعة

(ب) للمستثمر التعرض او حقوق لعوائد متغيرة من مشاركته مع المستثمر فيه؛ (ج) للمستثمر القدرة على استخدام سيطرته على المستثمر فيه للتأثير على مبلغ عوائد المستثمر. ان هذه المتطلبات الجديدة لها امكانية التأثير على اي من شركات المجموعة المستثمر فيها تعتبر شركات تابعة وبالتالي تغيير نطاق التجميع. مع ذلك، فان المتطلبات واجراءات التجميع والمحاسبة الخاصة باي حصص غير مسيطرة والتغيرات في السيطرة تبقى دون تغيير. لم يقم المعيار الدولي للتقارير المالية رقم 10 بتغيير تصنيف (كشركات تابعة او غيرها) اي من شركات المجموعة الحالية المستثمر فيها.

المعيار الدولي للتقارير المالية رقم (11): ترتيبات مشتركة ومعيار المحاسبة الدولي رقم 28: الاستثمار في الشركات الزميلة وشركات المحاصة

يستبدل المعيار الدولي للتقارير المالية رقم 11 معيار المحاسبة الدولي رقم 31: الحصص في شركات المحاصة. كما ويؤيد بشكل وثيق عمليات المحاسبة من قبل المستثمرين مع حقوقهم وواجباتهم المتعلقة بالترتيبات المشتركة. وبالاضافة الى ذلك، تم التخلص من خيار المحاسبة الدولي 31 الخاص باستخدام التجميع النسبي للمشاريع المشتركة. يتطلب المعيار الدولي للتقارير المالية رقم 11 استخدام طريقة حقوق الملكية والتي تستخدم حاليا للاستثمارات في الشركات الزميلة. وكنتيجة للمعيار رقم 11 الجديد، فان معيار المحاسبة الدولي رقم 28 يضم الاستثمارات في شركات المحاصة ضمن نطاقه، مع ذلك، فان طريقة محاسبة حقوق الملكية بموجب معيار المحاسبة الدولي رقم 28 تبقى دون تغيير.

المعيار الدولي للتقارير المالية رقم (12): الافصاح عن الحصص في المنشآت الاخرى

يقوم المعيار الدولي للتقارير المالية رقم 12 بدمج وتنسيق متطلبات الافصاح لانواع مختلفة من الاستثمارات التي تتضمن الشركات التابعة، الترتيبات المشتركة، الشركات الزميلة والمنشآت المنتظمة غير المجمعة. كما ويقدم متطلبات افصاح جديدة حول المخاطر التي تتعرض لها المنشأة من مشاركتها مع المنشآت المنتظمة. ان افصاحات المعيار الدولي للتقارير المالية رقم 12 مفصح عنها في ايضاح رقم 8 و 19.

المعيار الدولي للتقارير المالية رقم (13) : قياس القيمة العادلة

لا يؤثر هذا المعيار الدولي للتقارير المالية رقم (13) على أي بنود مطلوب تقييمها بالقيمة العادلة ولكن يوضيح تعريف القيمة العادلة حيث يتم من خلاله بيان وتوضيح افصاحات مقاييس القيمة العادلة. ان نطاق المعيار الدولي للتقارير المالية رقم (13) هو نطاق واسع وينطبق على البنود المالية وغير المالية والتي من اجلها تتطلب او تسمح به المعايير الدولية للتقارير المالية الاخرى قياسات القيمة العادلة او افصاحات عن قياسات القيمة العادلة الا في بعض الظروف. لم يؤثر تطبيق المعيار الدولي للتقارير المالية رقم (13) بشكل جوهري على قياسات القيمة العادلة المنفذة من قبل المجموعة.

تابع / ايضاحات حول البيانات المالية المجمعة

5. تابع / التغيرات في السياسات المحاسبية

5.1 تابع / المعايير الجديدة المعدلة والمطبقة من قبل المجموعة

يتم تطبيق المعيار الدولي للتقارير المالية رقم 13 بصورة مستقبلية للفترات السنوية التي تبدأ في او بعد 1 يناير 2013. ان متطلبات الافصاح لهذا المعيار لا تحتاج الى تطبيق على معلومات المقارنة في السنة الاولى للتطبيق. لكن المجموعة قامت بادراج، كمعلومات مقارنة، افصاحات المعيار الدولي للتقارير المالية رقم 13 التي كانت مطلوبة من قبل المعيار الدولي للتقارير المالية رقم 7، "الادوات المالية؛ الافصاحات".

قامت المجموعة بتطبيق المعيار الدولي للتقارير المالية رقم 13 لاول مرة خلال السنة الحالية ،انظر ايضاح رقم 29.

المعيار الدولي للتقارير المالية رقم 7 – الادوات المالية: الافصاحات – تسوية الأصول والخصوم المالية (التعديلات على المعيار الدولي للتقارير المالية رقم 7)

تم اضافة افصاحات نوعية وكمية الى المعيار الدولي للتقارير المالية رقم 7 "الادوات المالية: الافصاحات" تتعلق باجمالي وصافي مبالغ الادوات المالية المسجلة والتي تم (أ) تسويتها في بيان المركز المالي (ب) تخضع لترتيبات مقاصة رئيسية ملزمة واتفاقيات مماثلة، حتى لو لم تتم تسويتها في بيان المركز المالي. كما ان الافصاحات المطلوبة يجب توفيرها بأثر رجعي.

ان تبني هذا التعديل لم يكن له أي تأثير جوهري على المركز المالي للمجموعة أو على أدائها.

التحسينات السنوية 2009–2011 (التحسينات السنوية)

قامت التحسينات السنوية 2009–2011 (التحسينات السنوية) بادخال عدة تعديلات طفيفة على عدد من المعايير الدولية للتقارير المالية. فيما يلي ملخص للتعديلات المرتبطة بالمجموعة:

توضيح المتطلبات الخاصة ببيان المركز المالي الافتتاحي (التعديلات على معيار المحاسبة الدولي رقم 1) :

- يوضح بان التاريخ المناسب لبيان المركز المالي الافتتاحي ("الميزانية العمومية الثالثة") هو بداية الفترة السابقة (الايضاحات المتعلقة بها لم يعد مطلوب عرضها)
- يتناول متطلبات المقارنة الخاصة ببيان المركز المالي الافتتاحي عندما تقوم المنشأة بتغيير السياسات المحاسبية او تقوم باجراء تعديلات او اعادة تصنيفات استعادية وفقا لمعيار المحاسبة الدولي رقم 8.

توضيح المتطلبات الخاصة بمعلومات المقارنة المقدمة غير الحد الادنى للمتطلبات (التعديلات على معيار المحاسبة الدولي رقم 1):

- يوضح بان اي معلومات بيانات مالية اضافية لا تحتاج الى عرض على شكل مجموعة كاملة من البيانات المالية للفترات غير الحد الادنى للمتطلبات
- يتطلب بان اي معلومات اضافية معروضة يجب عرضها وفقا للمعايير الدولية للتقارير المالية كما يجب على المنشأة عرض معلومات المقارنة في الايضاحات ذات الصلة لتلك المعلومات الاضافية.

تابع / ايضاحات حول البيانات المالية المجمعة

5. تابع / التغيرات في السياسات المحاسبية

5.2 المعايير المصدرة من مجلس المعايير الدولية ولكن غير المفعلة بعد

بتاريخ المصادقة على تلك البيانات المالية المجمعة ، تم اصدار بعض المعايير/ التعديلات والتفسيرات من قبل مجلس المعايير الدولية ولكن لم يتم تفعيلها بعد ولم يتم تطبيقها مبكرا من قبل المجموعة.

تتوقع الادارة أن يتم تبني كافة التعديلات ضمن السياسات المحاسبية للمجموعة وللمرة الأولى خلال الفترة التي تبدأ في أو بعد تاريخ تفعيل المعيار الجديد أو التعديل أو التفسير المتوقع أن يكون له ارتباط بالبيانات المالية للمجموعة و المبينة أدناه . هناك بعض التفسيرات والمعاييرالاخرى التي صدرت ولكن ليس من المتوقع أن يكون لها تأثير مادي على البيانات المالية للمجموعة.

المعيار أو التفسير	يفعل للسنوات المالية التي تبدأ في
معيار المحاسبة الدولي 32 (IAS 32): الادوات المالية: العرض – تعديلات	1 يناير 2014
معيار المحاسبة الدولي 36 (IAS 36): انخفاض قيمة الاصول – تعديلات	1 يناير 2014
المعيار الدولي للتقارير المالية رقم (9): الأدوات المالية	يقرر فيما بعد
التفسير 21 (IFRIC 21) الرسوم	1 يناير 2014

5.2.1 معيار المحاسبة الدولي 32 (IAS 32): الادوات المالية: العرض – تعديلات

تقوم التعديلات على معيار المحاسبة الدولي رقم 32 باضافة توجيهات تطبيقية لمعالجة التناقضات في تطبيق معايير معيار المحاسبة الدولي رقم 32 لتسوية الاصول والخصوم المالية في المجالين التاليين:

- معنى "لديها حاليا حق قانوني ملزم للتسوية"
- ان بعض اجمالي انظمة التسوية قد تعتبر معادلة لصافي التسوية.

يتم تفعيل التعديلات للفترات السنوية التي تبدأ في او بعد 1 يناير 2014 وسيطلب تطبيقها بأثر رجعي. لا تتوقع الادارة تأثيرا جوهريا على البيانات المالية المجمعة للمجموعة من هذه التعديلات.

5.2.2 معيار المحاسبة الدولي رقم 36 (IAS 36):انخفاض قيمة الاصول – معدل

تقوم التعديلات على معيار المحاسبة الدولي رقم 36 بالحد من الظروف التي يطلب فيها الافصاح عن مبلغ الاصول او الوحدات المنتجة للنقد الممكن استرداده وكذلك توضيح الافصاحات المطلوبة وتقديم متطلبات واضحة للافصاح عن سعر الخصم المستخدم في تحديد انخفاض القيمة (او الانعكاسات) حيث يتم تحديد المبلغ الممكن استرداده (استنادا الى القيمة العادلة ناقصا تكاليف الاستبعاد) وذلك باستخدام تقنية تقييم حالية. يتم تطبيق التعديلات على الفترات السنوية التي تبدأ في او بعد 1 يناير 2014. لا تتوقع الادارة اي اثر جوهري على البيانات المالية المجمعة للمجموعة من هذه التعديلات.

تابع / ايضاحات حول البيانات المالية المجمعة

5. تابع / التغيرات في السياسات المحاسبية

5.2 تابع / المعايير المصدرة من مجلس المعايير الدولية ولكن غير المفعلة بعد

5.2.3 المعيار الدولي للتقارير المالية رقم (9): الأدوات المالية

ينوي مجلس معايير المحاسبة الدولية IASB استبدال كامل معيار المحاسبة الدولي (IAS) رقم 39: الأدوات المالية – التحقق والقياس. حتى تاريخه، تم اصدار الفصول المتعلقة بالتحقق والتصنيف والقياس والاستبعاد المتعلقة بالأصول والخصوم المالية ومحاسبة التحوط. ولا تزال الفصول الأخرى المتعلقة بطرق انخفاض القيمة قيد التطوير. وسيتم تحديد التاريخ الفعلي للمعيار بالكامل بعد الانتهاء من نموذج انخفاض القيمة الجديدة.

بالاضافة الى ذلك، في نوفمبر 2013، قررت لجنة معايير المحاسبة الدولية النظر مؤقتا في اجراء تعديلات محدودة على نموذج تصنيف الاصول المالية للمعيار الدولي للتقارير المالية رقم 9 وذلك لمعالجة أمور التطبيق. بالرغم من التطبيق المبكر لهذا المعيار ، إلا أن اللجنة الفنية المنبثقة عن وزارة التجارة والصناعة في دولة الكويت قررت في 30 ديسمبر 2009 ، تأجيل التطبيق المبكر لهذا المعيار حتى اشعار آخر.

لم تقم الإدارة بتقييم التأثير المحتمل من هذه التعديلات على البيانات المالية للمجموعة . لكن ، لا تتوقع الإدارة تطبيق التعديلات حتى يتم نشر جميع اقسام المعيار الدولي للتقارير المالية رقم 9 (IFRS 9) وبالتالي يستطيعون عمل تقييم شامل لتأثير التغيرات .

5.2.4 التفسير رقم 21 (IFRIC 21) الرسوم

يقوم التفسير رقم 21 بتحديد الحالة الملزمة لتحقق التزام بمثابة النشاط الذي يحفز دفع الرسوم وفقا للقانون ذي الصلة. كما يوضح التفسير بان"الالزام الاقتصادي" ومبدأ الاستمرارية لا يعني بان الحالة الملزمة قد حدثت.

يوفر التفسير رقم 21 التوجيهات التالية حول تحقق التزام لدفع الرسوم، أ) يتم تحقق الالتزام تدريجيا اذا حدثت الحالة الملزمة خلال فترة من الزمن، و ب) اذا تم تحفيز الالتزام حول التوصل الى حد ادنى، عندها يتم تحقق الالتزام عند التوصل الى ذلك الحد الادنى. لا تخضع المجموعة حاليا الى اية رسوم هامة لذا فانه لا يتوقع من هذا التعديل ان يكون له اثرا جوهريا على البيانات المالية للمجموعة. يتم تفعيل التفسير رقم 21 للفترات السنوية التي تبدأ في او بعد 1 يناير 2014.

تابع / ايضاحات حول البيانات المالية المجمعة

6. ملخص السياسات المحاسبية الهامة

ان اهم السياسات المحاسبية و أسس القياسات المحاسبية المستخدمة في اعداد البيانات المالية المجمعة ملخصة أدناه .

6.1 أسس التجميع

إن البيانات المالية للمجموعة تجمع الشركة الأم و جميع شركاتها التابعة. تسيطر الشركة الأم على المنشأة عندما تتعرض المجموعة لـ، او يكون لها الحق بـ، عوائد متغيرة من مشاركتها مع المنشأة ويكون لها القدرة على التأثير على تلك العوائد من خلال سلطتها على المنشأة. يتم تجميع الشركات التابعة بالكامل من التاريخ الذي يتم فيه نقل السيطرة الى المجموعة ويتوقف تجميعها من التاريخ الذي تتوقف فيه تلك السيطرة. ان تاريخ تقرير جميع الشركات التابعة هو 31 ديسمبر. تظهر تفاصيل الشركات التابعه المجمعة الرئيسية في ايضاح (8) حول البيانات الماليه المجمعه.

يتم عند التجميع استبعاد الارصدة والمعاملات الجوهرية المتبادلة بين شركات المجموعة ، بما فيها الارباح والخسائر غير المحققة من العمليات بين شركات المجموعة. وحيثما يتم استبعاد الخسائر غير المحققه من بيع اصل بين شركات المجموعة عند التجميع، إلا ان هذا الاصل يجب فحصة ايضا بما يتعلق في هبوط القيمة بالنسبة للمجموعة. يتم تعديل المبالغ المسجلة في البيانات المالية للشركات التابعة و ذلك للتأكد من توافقها مع السياسات المحاسبية المطبقة من قبل المجموعة.

إن الربح او الخسارة و الايرادات الشاملة الأخرى للشركات التابعة التي تم الحصول عليها و المباعة خلال السنة تتحقق من التاريخ الفعلي للحيازة او الى التاريخ الفعلي للبيع ، حسب التطبيق.

إن الحصص غير المسيطرة ، تعرض كجزء من حقوق الملكية ، و هي تمثل النسبة في الربح او الخسارة وصافي الاصول للشركات التابعة و غير المحتفظ بها من قبل المجموعة. تقوم المجموعة بتوزيع الحصص من مجموع الايرادات او الخسائر الشاملة للشركات التابعة بين مالكي الشركة الأم و الحصص غير المسيطرة بناءا على حصة ملكية كلاهما. ان الخسائر في الشركات التابعة مخصصة للحصص غير المسيطرة حتى لو كانت النتائج تمثل رصيد عجز.

ان التغير في نسبة ملكية الشركة التابعة ، دون فقد السيطرة يتم المحاسبة عليه كعملية ضمن حقوق الملكية . اذا فقدت المجموعة السيطرة على الشركة التابعة فإنه يتم :

- عدم تحقق الأصول (يتضمن الشهرة) والخصوم للشركة التابعة .
- عدم تحقق القيم المدرجة لأي حصة غير مسيطرة .
- عدم تحقق فروقات التحويل المتراكمة ، المسجلة ضمن حقوق الملكية .
- تحقق القيمة العادلة للمبلغ المستلم .
- تحقق القيمة العادلة لأي استثمارات متبقية .
- تحقق أي فائض أو عجز في الأرباح والخسائر .
- اعادة تصنيف حصة الشركة الأم في المحتويات المحققة سابقا في الإيرادات الشاملة الأخرى الى الأرباح والخسائر او الأرباح المحتجزة ، كما هو مناسب ، وكما تدعو الحاجة فيما لو قامت المجموعة مباشرة ببيع الموجودات او المطلوبات ذات الصلة.

تابع / ايضاحات حول البيانات المالية المجمعة

6. تابع / ملخص السياسات المحاسبية الهامة

6.2 إندماج الاعمال

تقوم المجموعة بالمحاسبة على عمليات دمج الاعمال باستخدام طريقة الشراء . يتم احتساب المبلغ المحول من قبل المجموعة للحصول على السيطرة على شركة تابعة كمجموع القيمة العادلة في تاريخ الشراء للأصول المحولة ، او الألتزامات المستحقة و الحصة في الملكية المصدرة من قبل المجموعة ، و التي تتضمن القيمة العادلة لأي اصل أو إلتزام ناتج عن ترتيبات المبلغ المحتمل . يتم تسجيل تكاليف الشراء عند حدوثها. يقوم المشتري لكل عملية دمج للاعمال بقياس الحصة غير المسيطرة في حصص المشترى اما بالقيمة العادلة او بالحصة المكافئة لصافي الاصول المحددة للمشترى.

اذا تم تحقيق عملية دمج الاعمال على مراحل، فان القيمة العادلة بتاريخ الشراء لحصة ملكية المشتري المحتفظ بها سابقا في حصص المشترى يتم اعادة قياسها الى القيمة العادلة كما في تاريخ الشراء وذلك من خلال الارباح والخسائر.

تقوم المجموعة بتسجيل الأصول التي حصلت عليها و الإلتزامات التي تكبدتها من دمج الأعمال بغض النظر عن ما اذا كانت مسجلة سابقا في البيانات المالية للشركة المشتراه قبل عملية الشراء . يتم قياس الأصول المحصول عليها و الإلتزامات المتكبده بشكل عام بقيمها العادلة في تاريخ الحيازة.

عند قيام المجموعة بشراء نشاط معين، تقوم الادارة بتقدير ملائمة تصنيفات وتوجيهات الأصول المالية المنقولة والالتزامات القائمة وفقا للبنود التعاقدية والظروف الاقتصادية والظروف القائمة بتاريخ الشراء. يتضمن ذلك فصل مشتقات الأدوات المالية الموجودة ضمن العقود المبرمة من قبل الشركة المشتراه.

ان اي مبلغ محتمل يتم تحويله من قبل المشتري سيتم تسجيله بالقيمة العادلة بتاريخ الشراء. كما ان التغيرات اللاحقة على القيمة العادلة للمبلغ المحتمل الذي يعتبر اما اصلا او التزاما سيتم تسجيلها وفقا لمعيار المحاسبة الدولي IAS 39 اما في الأرباح او الخسائر او كتغير في ايرادات شاملة اخرى. إذا تم تصنيف المبلغ المحتمل كحقوق ملكية، فانه لن تتم اعادة قياسه حتى تتم تسويته نهائيا ضمن الإيرادات الشاملة الأخرى.

يتم احتساب قيمة الشهرة بعد تسجيل قيمة الأصول التي تم تعريفها وبشكل منفصل. ويتم احتسابها على أنها الزيادة ما بين: أ) القيمة العادلة للمقابل المقدم، ب) القيمة المسجلة للحصص غير المسيطرة في سجلات الشركة التي تم شراؤها، وبين، ج) القيمة العادلة كما في تاريخ الشراء، لأي حقوق ملكية قائمة في الشركة المشتراه فوق القيمة العادلة بتاريخ الشراء لصافي الأصول التي تم تعريفها. اذا كانت القيم العادلة للأصول المعرفة تزيد عن مجموع البنود أعلاه، يتم تسجيل تلك الزيادة (التي تعتبر ربح نتيجة المفاصلة) ضمن الأرباح والخسائر مباشرة.

تابع / ايضاحات حول البيانات المالية المجمعة

6. تابع / ملخص السياسات المحاسبية الهامة

6.3 الشهرة

تتمثل الشهرة في المنافع الاقتصادية المستقبلية الناتجة من دمج الأعمال والتي لا يمكن تعريفها وتسجيلها بشكل منفصل. أنظر ايضاح 6 حول كيفية احتساب الشهرة بشكل مبدئي. تدرج قيمة الشهرة بالتكلفة ناقصا خسائر الهبوط في القيمة. يرجى الرجوع الى الايضاح 6.12 الخاص ببيان اجراءات اختبار انخفاض القيمة.

6.4 الاستثمار في الشركات الزميلة

الشركات الزميلة، هي تلك الشركات التي بامكان المجموعة ممارسة التأثير الفعال عليها والتي لا تكون شركات تابعة أو شركات محاصة. يتم تسجيل الشركات الزميلة مبدئيا بالتكلفة وبعد ذلك يتم محاسبتها باستخدام طريقة حقوق الملكية. لا يتم الاعتراف بالشهرة أو التعديلات في القيمة العادلة لحصة المجموعة بشكل منفصل ولكن يتم تسجيلها ضمن قيمة الاستثمار في الشركة الزميلة.

عند استخدام طريقة حقوق الملكية، يتم زيادة وتخفيض قيمة الاستثمار في الشركة الزميلة بحصة المجموعة في الأرباح أو الخسائر والايرادات الشاملة الأخرى لتلك الشركة الزميلة بعد عمل التعديلات اللآزمة لمطابقة السياسات المحاسبية مع سياسات المجموعة.

يتم حذف الأرباح والخسائر غير المحققة الناتجة من المعاملات بين المجموعة والشركات الزميلة الى حد حصة المجموعة في تلك الشركات. وعندما يتم حذف الخسائر غير المحققة، يتم اختبار الأصول المعنية بتلك المعاملات لغرض التأكد من عدم انخفاض قيمتها.

يتم عرض الحصة في نتائج الشركة الزميلة في بيان الدخل المجمع . ان هذا يمثل الربح المخصص لاصحاب حقوق الملكية في الشركة الزميلة و بالتالي هو الربح بعد الضريبة و الحصص غير المسيطرة في الشركات التابعة للشركة الزميلة.

لا يتعدى الفرق في تواريخ التقرير للشركات الزميلة و المجموعة عن ثلاثة شهور. يتم عمل التعديلات اللآزمة للمعاملات أو الأحداث الجوهرية التي تتم بين هذا التاريخ و تاريخ البيانات المالية المجمعة للمجموعة . أن السياسات المحاسبية المستخدمة من قبل الشركة الزميلة هي ذاتها المستخدمة من قبل المجموعة في تلك المعاملات أو الأحداث الشبيهة في نفس الظروف المحيطة.

بعد تطبيق طريقة حقوق الملكية ، تحدد المجموعة ما اذا كان هناك ضرورة لتسجيل خسارة إضافية في هبوط القيمة في استثمار المجموعة في شركتها الزميلة . تحدد المجموعة في تاريخ كل تقرير ما اذا كان هناك اي دليل موضوعي على ان الاستثمار في الشركة الزميلة قد هبطت قيمته . إذا كانت هذه هي الحالة ، تقوم المجموعة بإحتساب مبلغ الهبوط في القيمة بأخذ الفرق بين القيمة الممكن استردادها للشركة الزميلة و قيمتها المدرجة ، و تسجيل المبلغ في الحصة من نتائج الشركة الزميلة في بيان الأرباح او الخسائر المجمع.

عند فقدان ميزة التأثير الفعال على الشركة الزميلة، تقوم المجموعة بقياس وتسجيل اية استثمارات متبقية بقيمتها العادلة . يتم تسجيل أية فروقات بين القيمة الجارية للشركة الزميلة عند فقدان ميزة التأثير الفعال والقيمة العادلة للاستثمارات المتبقية وناتج البيع ضمن بيان الأرباح او الخسائر المجمع.

تابع / ايضاحات حول البيانات المالية المجمعة

6. تابع / ملخص السياسات المحاسبية الهامة

6.5 التقارير القطاعية

إن لدى المجموعة ثلاثة قطاعات تشغيلية : هي قطاع الإستثمار وقطاع العقار وقطاع التمويل . ولغرض تعريف تلك القطاعات التشغيلية، تقوم الادارة بتتبع خطوط الخدمات للمجموعة و التي تمثل منتجاتها و خدماتها الرئيسية. يتم ادارة تلك القطاعات التشغيلية بشكل منفصل حيث أن احتياجات و مصادر كل قطاع تكون مختلفة.

ولأغراض الادارة، تستخدم المجموعة نفس سياسات المقاييس المستخدمة ضمن البيانات المالية. بالاضافة الى ذلك، فان الأصول أو الخصوم غير المخصصة لقطاع تشغيلي بشكل مباشر ، لا يتم ادراجها للقطاع.

6.6 الايرادات

ينشأ الإيراد من تقديم الخدمات ، أنشطة الإستثمار وأنشطة العقار. ويتم قياسه بالرجوع الى القيمة العادلة للمبلغ المستلم او المستحق. يتم تسجيل الايراد الى الحد الذي يكون فيه امكانية الحصول على المنفعة الاقتصادية للمجموعة محتملة ويمكن قياسها بشكل يعتمد عليه وبغض النظر عن وقت تقديم الدفعة . يجب تحقق المعايير التالية قبل الاعتراف بالايراد:

6.6.1 تقديم الخدمات

كما تقوم المجموعة بتحصيل ايرادات الايجارات من عقود التأجير التشغيلية لعقاراتها الاستثمارية. يتم تسجيل ايرادات الايجارات باستخدام طريقة القسط الثابت على عمر عقد الايجار.

وتقوم المجموعة بتحصيل ايرادات العمولة والأتعاب من ادارة عدة أصول، واستثمارات بنكية وحسابات أمانة وخدمات وساطة لزبائنها. ويمكن تقسيم ايرادات الأتعاب على النحو التالي:

- *ايرادات أتعاب ناتجة عن خدمات تم تقديمها خلال فترة معينة*

يتم تسجيل ايرادات أتعاب الخدمات التي يتم تقديمها خلال فترة معينة باستخدام مبدأ الاستحقاق خلال تلك الفترة. تتضمن تلك الأتعاب ايرادات العمولة وادارة الأصول وحسابات الأمانة وخدمات ادارة أخرى.

- *ايرادات أتعاب خدمات تم تقديمها ضمن معاملات خدمية*

ايرادات الخدمات الناتجة عن تقديم خدمات استشارية محددة مثل خدمات الوساطة ومعاملات ايداعات رأس المال والديون نيابة عن الآخرين أو الناتجة من مناقشة أو المشاركة في مناقشة معاملة نيابة عن أطراف خارجيين، يتم تسجيلها عند الانتهاء من تقديم الخدمة.
تقوم المجموعة ايضا بتحصيل ايرادات من خدمات الاتصالات (من اتصالات التراسل) ويتم تسجيلها عند تقديم الخدمة.

تابع / ايضاحات حول البيانات المالية المجمعة

6. تابع / ملخص السياسات المحاسبية الهامة

6.6 تابع / الايرادات

6.6.2 ايرادات فوائد وصكوك

تتحقق ايرادات الفوائد والصكوك على أساس نسبي زمني بإستخدام طريقة الفائدة الفعلية.

6.6.3 ايرادات من بيع عقارات استثمارية

يدرج الإيراد من بيع عقارات استثمارية عند اكتمال عقود البيع وبعد تحويل كافة المخاطر والمزايا المتعلقة بالعقار المباع للمشري ويمكن قياس مبلغ الإيراد بشكل موثوق.

6.6.4 ايراد توزيعات الأرباح

ايرادات توزيعات الأرباح، خلاف أرباح الشركات الزميلة، يتم تسجيلها عندما يثبت حق استلام دفعات تلك الأرباح.

6.7 المصاريف التشغيلية

يتم تسجيل المصاريف التشغيلية ضمن الأرباح أو الخسائر عند استخدام الخدمات المقدمة أو عند حدوثها.

6.8 تكاليف الاقتراض

يتم رسملة تكاليف الاقتراض الخاصة بشراء أو بناء أو انتاج أصل معين وذلك خلال الفترة اللآزمة للانتهاء من تحضير هذا الأصل للغرض المراد منه أو لغرض البيع. ويتم تحميل تكاليف الاقتراض الأخرى كمصاريف للفترة التي حدثت فيها ويتم ادراجها كتكاليف تمويل.

6.9 الممتلكات والمعدات

تظهر الممتلكات والمعدات بالتكلفة بعد طرح الاستهلاك المتراكم و أية خسائر هبوط في القيمة . تستهلك المجموعة ممتلكاتها ومعداتها بطريقة القسط الثابت وبإستخدام معدلات ملائمة لإستهلاك الأصل طول فترة الاستخدام المقدره لها .

6.10 العقارات الاستثمارية

تمثل العقارات الاستثمارية تلك العقارات المحتفظ بها لغرض التأجير و/ أو لغرض الزيادة في فيمتها، ويتم محاسبتها باستخدام نموذج القيمة العادلة.

يتم قياس العقارات الاستثمارية مبدئيا بالتكلفة، بما في ذلك تكاليف عملية الشراء. يتم لاحقا اعادة قياس تلك العقارات الاستثمارية بالقيمة العادلة على اساس فردي عن طريق تقييمات من قبل مقيمين عقاريين مستقلين و يتم ادراجها ضمن بيان المركز المالي المجمع .

تابع / ايضاحات حول البيانات المالية المجمعة

6. تابع / ملخص السياسات المحاسبية الهامة

6.10 تابع / العقارات الاستثمارية

يتم تسجيل التغيرات في القيمة العادلة في بيان الأرباح او الخسائرالمجمع.

يتم عدم الإعتراف بالعقارات الإستثمارية عندما يتم التخلص منها او عزلها عن الإستخدام بشكل دائم حيث لا يوجد مكاسب اقتصادية متوقعة بعد التخلص منها . يتم الإعتراف باي ربح أو خسارة من عزل او التخلص من عقار استثماري في بيان الدخل المجمع للسنة التي تم فيها العزل او التخلص لذلك العقار الإستثماري.

تتم التحويلات الى او من العقارات الاستثمارية فقط عندما يكون هناك تغير في الاستخدام. بالنسبة للتحويل من العقار الاستثماري الى عقار يشغله المالك، فان التكلفة المعتبرة للمحاسبة اللاحقة هي القيمة العادلة بتاريخ التغير في الاستخدام. فاذا اصبح العقار الذي يشغله المالك عقارا استثماريا، عندها تقوم المجموعة باحتساب هذا العقار وفقا للسياسة الظاهرة ضمن بند الممتلكات والآلات والمعدات حتى تاريخ التغير في الاستخدام.

6.11 اختبار انخفاض قيمة الشهرة والاصول غير المالية

لغرض تقدير مبلغ الانخفاض، يتم تجميع الأصول الى أدنى مستويات تشير الى تدفقات نقدية بشكل كبير (وحدات منتجة للنقد). وبناء عليه، يتم اختبار انخفاض قيمة بعض من تلك الأصول وبشكل منفرد ويتم اختبار البعض الآخر على أنه وحدة منتجة للنقد. يتم توزيع الشهرة على تلك الوحدات المنتجة للنقد والتي يكون من المتوقع أن تولد انسيابية من العوائد نتيجة دمج الأعمال وتمثل أقل تقدير تم وضعه من قبل ادارة المجموعة للعوائد المرجوة من هذا الدمج لغرض مراقبة الشهرة.

يتم اختبار الوحدات المنتجة للنقد تلك والتي تم توزيع الشهرة عليها (المحددة من قبل ادارة المجموعة على انها معادلة لقطاعاتها التشغيلية) لغرض الانخفاض في القيمة وبشكل سنوي. كما يتم اختبار كافة مفردات الأصول الأخرى أو الوحدات المنتجة للنقد في أي وقت تكون هناك ظروف أو تغيرات تشير الى أن القيمة المدرجة قد لا يكون من الممكن استردادها.

يتم الاعتراف بخسائر هبوط القيمة بالمبلغ الذي يمثل الزيادة للقيمة المدرجة للأصل أو الوحدة المنتجة للنقد عن القيمة الممكن استردادها، و هي الأعلى ما بين القيمة العادلة ناقصا تكاليف البيع و القيمة قيد الإستخدام . لغرض تقدير قيمة الأصل قيد الاستخدام، تقوم الادارة بتقدير التدفقات النقدية المستقبلية المتوقعة من هذا الأصل او وحدة انتاج النقد وكذلك تقدير سعر فائدة معقول لغرض احتساب القيمة الحالية لتلك التدفقات النقدية المستقبلية. إن المعلومات المستخدمة لاختبار انخفاض القيمة تكون مرتبطة مباشرة بآخر موازنة تقديرية معتمدة للمجموعة، والتي يتم تعديلها عند الضرورة لاستبعاد تأثير اعادة الهيكلة وتطوير الأصول المستقبلي . ترتبط البيانات المستخدمة في اختبار انخفاض القيمة باخر ميزانية معتمدة من المجموعة ، ويتم تعديلها عند الضرورة لاستبعاد أثر اعادة التنظيم وتعزيز الاصول المستقبلي . يتم تقدير سعر الخصم بشكل منفصل لكل اصل او وحدة منتجة للنقد على حدة وهو يعكس تقدير الادارة للمخاطر ، كعوامل مخاطر السوق و الأصول المحددة .

تابع / ايضاحات حول البيانات المالية المجمعة

6. تابع / ملخص السياسات المحاسبية الهامة

6.11 تابع / اختبار انخفاض قيمة الشهرة والاصول غير المالية

تخفض خسائر انخفاض القيمة للوحدة المنتجة للنقد أولا القيمة الجارية للشهرة المرتبطة بهذه الوحدة المنتجة للنقد . ويتم توزيع ما تبقى من هذا الانخفاض على الأصول الأخرى كل حسب نسبته. وباستثناء الشهرة، يتم لاحقا اعادة تقدير قيمة الأصول التي تم تخفيض قيمتها في السابق كما يتم لاحقا رد قيمة هذا الانخفاض حتى يعود هذا الأصل الى قيمته الجارية.

6.12 الادوات المالية

6.12.1 التحقق، القياس المبدئي وعدم التحقق

يتم تحقق الأصول والخصوم المالية عندما تصبح المجموعة طرفا في الأحكام التعاقدية للأداة المالية وتقاس مبدئيا بالقيمة العادلة المعدلة بتكاليف المعاملات، باستثناء تلك المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الارباح او الخسائر والتي تقاس مبدئيا بالقيمة العادلة. مبين ادناه القياس اللاحق للاصول والخصوم المالية.

ان جميع المشتريات والمبيعات "بالطرق المعتادة" للاصول المالية يتم تسجيلها على اساس تاريخ المتاجرة، اي بالتاريخ الذي تلتزم فيه المنشأة بشراء او بيع الاصول. ان المشتريات اوالمبيعات بالطرق المعتادة هي مشتريات او مبيعات الاصول المالية التي تتطلب تسليم الاصول خلال اطار زمني يتم تحديده بالنظم او بالعرف السائد في الاسواق.

يتم استبعاد اصل مالي (أو جزء من اصل مالي أو جزء من مجموعة أصول مالية مماثلة اذا كان ذلك مناسبا) اما

- عندما ينتهي الحق في استلام التدفقات النقدية من تلك الاصول المالية
- أو عندما تقوم المجموعة بالتنازل عن حقها باستلام التدفقات النقدية من الاصل أو عندما تتحمل الشركة الإلتزام بدفع التدفقات بالكامل دون تأخير مادي الى طرف ثالث بموجب ترتيب "القبض والدفع" أو

(أ) ان تقوم المجموعة بتحويل كافة مخاطر ومزايا الأصل أو

(ب) ان لا تقوم المجموعة بتحويل أو الاحتفاظ بكافة مخاطر ومزايا الأصل ولكن قامت بتحويل السيطرة على الأصل.

عندما تقوم المجموعة بالتنازل عن حقها في استلام التدفقات النقدية من الاصل او تكون قد دخلت في ترتيب القبض والدفع، تقوم المجموعة بتقييم إذا ما كانت و الى اي مدى تحتفظ بمخاطر ومزايا الملكية. وإذا لم تقم المجموعة بتحويل او الاحتفاظ جوهريا بكافة مخاطر ومزايا الاصل او تحويل السيطرة على الاصل، عندها يتم تحقق الأصل الى مدى التزام المجموعة المتواصل بذلك الاصل وبهذه الحالة تقوم المجموعة بتحقيق الإلتزام المتعلق به. ان الاصل المحول و الالتزام المرتبط به يتم قياسها على اسس تعكس الحقوق و الاتزامات التي تحتفظ بها المجموعة.

تابع / ايضاحات حول البيانات المالية المجمعة

6. تابع / ملخص السياسات المحاسبية الهامة

6.12 تابع / الادوات المالية

6.12.1 تابع / التحقق، القياس المبدئي وعدم التحقق

لا يتم تحقق التزام مالي عندما يتم الاعفاء من الإلتزام المحدد او إعفاؤه او الغاؤه او انتهاء صلاحية استحقاقه . عند استبدال التزام مالي حالي بآخر من نفس المقرض بشروط مختلفة بشكل كبير ، او بتعديل شروط الإلتزام المالي الحالي بشكل جوهري، يتم معاملة هذا التبديل او التعديل كعدم تحقق للالتزام الأصلي وتحقق للالتزام الجديد ، ويدرج الفرق في القيمة الدفترية ذات الصلة في بيان الأرباح أو الخسائر المجمع.

6.12.2 التصنيف والقياس اللاحق للاصول المالية

لغرض القياس اللاحق، فان الاصول المالية، يتم تصنيفها الى الفئات التالية عند التحقق المبدئي:

- قروض وذمم مدينة
- أصول مالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح او الخسائر (FVTPL) .
- أصول مالية متاحة للبيع (AFS).

ان كافة الاصول المالية، غير تلك المحددة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح او الخسائر، تخضع للمراجعة للتأكد من عدم انخفاض قيمتها على الاقل بتاريخ كل تقرير مالي وذلك لتحديد فيما اذا كان هناك اي دليل موضوعي بان احد الاصول المالية او مجموعة اصول مالية قد انخفضت قيمتها. يتم تطبيق معايير مختلفة لتحديد انخفاض القيمة لكل فئة من فئات الاصول المالية المبينة ادناه.

ان كافة الايرادات والمصاريف الهامة المتعلقة بالاصول المالية المسجلة في الارباح او الخسائر ، تظهر في بند منفصل في بيان الأرباح أو الخسائر المجمع.

- *القروض والذمم المدينة*

تعتبر القروض والذمم المدينة أصول مالية غير مشتقة تتضمن دفعات محددة غير مدرجة في الأسواق المالية النشطة. بعد التحقق المبدئي، يتم قياس تلك الأصول المالية باستخدام طريقة التكلفة المطفأة بناء على معدل الفائدة الفعلي، ناقصا أي انخفاض في القيمة. يتم الغاء خصم تلك الأرصدة عندما يكون هذا الخصم غير مادي.

يتم مراجعة مدى انخفاض قيمة الأرصدة المدينة الجوهرية على حدا عندما يكونوا قد استحقوا لفترة أو يكون هناك دلائل واقعية على أن احدى الجهات المدينة سوف تخفق في التسديد. بالنسبة للذمم المدينة التي لا يمكن اعتبارها منخفضة القيمة بشكل فردي، يتم مراجعة انخفاض قيمتها كمجموعة وذلك عن طريق ربطها بالقطاع التشغيلي الخاص بها وبالمنطقة وغيرها من المخاطر المحيطة بها. عند ذلك يستند تقدير خسارة انخفاض القيمة على معدلات التخلف التاريخية الاخيرة للجهة المدينة لكل مجموعة محددة.

تابع / ايضاحات حول البيانات المالية المجمعة

6. تابع / ملخص السياسات المحاسبية الهامة

6.12 تابع / الادوات المالية

6.12.2 تابع / التصنيف والقياس اللاحق للاصول المالية

بالاضافة الى ذلك ووفقا لتعليمات بنك الكويت المركزي، يتم أخذ مخصص عام كحد أدنى على جميع التسهيلات الائتمانية المطبقة (بعد خصم فئات معينة من الضمان) والتي لم يتم أخذ مخصص لها على وجه التحديد.

تقوم المجموعة بتصنيف القروض والذمم المدينة الى الفئات التالية:

- *استثمار في صكوك*

تتكون استثمارات الصكوك من استثمار في أدوات دين اسلامية قابلة للتحويل مصدرة من منشأة عقارية أجنبية.

- *النقد وشبه النقد*

يتكون النقد وشبه النقد من نقد في الصندوق وودائع تحت الطلب بالاضافة الى استثمارات اخرى قصيرة الاجل وعالية السيولة يمكن تحويلها بسهولة الى مبالغ معروفة من النقد ولا تخضع لمخاطر هامة من التغيرات في القيمة.

- *الذمم التجارية المدينة* والاصول المالية الاخرى

تظهر الذمم التجارية المدينة بمبلغ الفاتورة الاصلي ناقصا مخصص اي مبالغ غير قابلة للتحصيل. يتم تقدير الديون المشكوك في تحصيلها عندما لا يكون هناك احتمال لتحصيل المبلغ بالكامل. يتم شطب الديون المعدومة عند حدوثها.

ان القروض و المدينون التي لا يتم تصنيفها ضمن اي من الفئات اعلاه يتم تصنيفها "كذمم أخرى و اصول اخرى".

- ***الاصول المالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح او الخسائر***

ان تصنيف الاستثمارات كاصول مالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح او الخسائر يعتمد على كيفية مراقبة الادارة لاداء تلك الاستثمارات. ان الاستثمارات بالقيمة العادلة من خلال الأرباح او الخسائر تصنف اما "كمحتفظ بها لمتاجرة" او "محددة" عند التحقق المبدأي.

تقوم المجموعة بتصنيف الإستثمارات كإستثمارات للمتاجرة اذا تم حيازتها بصفة اساسية لغرض البيع او لتكون ضمن محفظة استثمارية تشمل أدوات مالية معينة يتم إدارتها بالمجمل مع وجود دليل يثبت عملية المتاجرة بها لغرض تحقيق ارباح على المدى القصير. فعندما لا يتم تصنيفها كاستثمارات محتفظ بها لغرض المتاجرة لكن لها قيم عادلة متاحة يمكن الاعتماد عليها والتغيرات في القيمة العادلة تدرج كجزء من بيان الدخل في حسابات الادارة، عندها يتم تصنيفها كاستثمارات محددة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح او الخسائر عند التحقق المبدئي.

تابع / ايضاحات حول البيانات المالية المجمعة

6. تابع / ملخص السياسات المحاسبية الهامة

6.12 تابع / الادوات المالية

6.12.2 تابع / التصنيف والقياس اللاحق للاصول المالية

يتم قياس الاصول في هذه الفئة بالقيمة العادلة ويتم تسجيل الارباح او الخسائر في حساب الارباح او الخسائر بإستثناء الأصول المالية التي يمكن قياس قيمتها بشكل يعتمد عليه يتم إدراجها بالتكلفة ناقصا خسائر انخفاض القيمة. ان القيم العادلة للاصول المالية في هذه الفئة يتم تحديدها بالرجوع الى معاملات الاسواق النشطة او باستخدام تقنيات تقييم عند عدم وجود سوق نشط.

- *الاصول المالية المتاحة للبيع*

ان الاصول المالية المتاحة للبيع هي اصول مالية غير مشتقة اما محددة لهذه الفئة او غير مؤهلة لادراجها في اي فئات اخرى للاصول المالية. ان الاصول المالية التي لا يمكن قياس قيمتها العادلة بشكل يعتمد عليه يتم ادراجها بالتكلفة ناقصا خسائر انخفاض القيمة، ان وجدت. يتم تسجيل تكاليف انخفاض القيمة في الارباح او الخسائر. ان جميع الاصول المالية الاخرى المتاحة للبيع يتم قياسها بالقيمة العادلة. كما ان الارباح والخسائر تسجل في الايرادات الشاملة الاخرى وتدرج ضمن احتياطي القيمة العادلة في حقوق الملكية، باستثناء خسائر انخفاض القيمة، وفروقات تحويل العملات الاجنبية على الاصول النقدية تسجل في الارباح او الخسائر. عند استبعاد الاصل او تحديده على انه قد انخفضت قيمته، فان الارباح او الخسائر التراكمية المسجلة في الايرادات الشاملة الاخرى يتم اعادة تصنيفها من احتياطي حقوق الملكية الى الارباح او الخسائر وتظهر كتعديل اعادة تصنيف ضمن الايرادات الشاملة الاخرى.

تقوم المجموعة بتاريخ كل تقرير مالي بالتقييم فيما اذا كان هناك دليل موضوعي على ان احد الاصول المالية المتاحة للبيع او مجموعة اصول مالية متاحة للبيع قد انخفضت قيمتها. ففي حال استثمارات الاسهم المصنفة كاصول مالية متاحة للبيع، يتضمن الدليل الموضوعي انخفاضا جوهريا او متواصلا في القيمة العادلة لاستثمار الاسهم عن تكلفته. يتم تقييم "الانخفاض الجوهري" مقابل التكلفة الاصلية للاستثمار و "الانخفاض المتواصل" مقابل الفترة التي كانت فيها القيمة العادلة تحت تكلفتها الاصلية. وحيثما كان هناك دليل على انخفاض القيمة، يتم حذف الخسارة التراكمية من الايرادات الشاملة الاخرى ويتم تسجيلها في بيان الأرباح أو الخسائر المجمع.

يتم تسجيل رد خسائر انخفاض القيمة في الايرادات الشاملة الاخرى، باستثناء الاصول المالية التي هي عبارة عن اوراق دين تسجل في الارباح او الخسائر فقط اذا كان بالامكان ربط الرد بشكل موضوعي بحدث حصل بعد تسجيل خسارة انخفاض القيمة.

6.12.3 التصنيف والقياس اللاحق للخصوم المالية

تتضمن الخصوم المالية للمجموعة قروض وسندات مصدرة وذمم دائنة وخصوم اخرى. يعتمد القياس اللاحق للخصوم المالية على تصنيفها.

تقوم المجموعة بتصنيف كافة خصومها المالية "كخصوم مالية بخلاف تلك المحددة بالقيمة العادلة من خلال الارباح او الخسائر".

تابع / ايضاحات حول البيانات المالية المجمعة

6. تابع / ملخص السياسات المحاسبية الهامة

6.12 تابع / الادوات المالية

6.12.3 التصنيف والقياس اللاحق للخصوم المالية

- *الخصوم المالية بخلاف تلك المحددة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح او الخسائر*

تدرج هذه الخصوم بالتكلفة المطفأة باستخدام طريقة معدل الفائدة الفعلية. يتم تصنيف الخصوم المالية بخلاف تلك المحددة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح او الخسائر الى الفئات التالية :

- *القروض*

تقاس كافة القروض لاحقا بالتكلفة المطفأة باستخدام طريقة معدل الفائدة الفعلية. تسجل الارباح والخسائر في بيان الأرباح أو الخسائر المجمع عندما يتم عدم تحقق الخصوم ايضا باستخدام طريقة معدل الفائدة الفعلية (EIR) لعملية الاطفاء.

- *السندات المصدرة*

تدرج السندات المصدره في بيان المركز المالي المجمع بمبالغها الاصلية بعد طرح تكاليف اصدار السندات المرتبطة بها مباشرة الى المدى الذي لم يتم فيه اطفاء هذه التكاليف. يتم اطفاء هذه التكاليف من خلال بيان الأرباح أو الخسائر المجمع على مدى عمر السندات باستخدام طريقة معدل الفائدة الفعلية.

- *قروض تمويل إجارة*

إن دائن تمويل الإجارة المنتهي بالملكية هو إتفاقية تمويل إسلامي والتي من خلالها تقوم مؤسسة مالية بالتمويل لشراء أصل ما عن طريق تأجير الأصل الذي ينتهي بتحويل ملكية هذا الأصل. تم تسجيل دائن تمويل الإجارة بإجمالي المبلغ الدائن بعد طرح تكاليف التمويل المؤجلة. إن تكلفة التمويل المؤجلة يتم تحويلها كمصاريف على أساس نسبي زمني مع الوضع في الإعتبار معدل الإقتراض والأرصدة القائمة.

- *الذمم الدائنة و الخصوم المالية الأخرى*

يتم تسجيل الخصوم لمبالغ سيتم دفعها في المستقبل عن خدمات استلمت سواء صدر بها فواتير من قبل المورد ام لم تصدر و تصنف كخصوم تجارية. إن الخصوم المالية بخلاف تلك المحددة بالقيمة العادلة من خلال الارباح أوالخسائر غير المصنفة ضمن أي من المذكور أعلاه تصنف ك " ذمم دائنة وخصوم مالية أخرى" .

جميع التكاليف المرتبطة بالفائدة تدرج ضمن تكاليف التمويل او ايرادات الفوائد .

تابع / ايضاحات حول البيانات المالية المجمعة

6. تابع / ملخص السياسات المحاسبية الهامة

6.12 تابع / الادوات المالية

6.12.4 التكلفة المطفأة للادوات المالية

يتم احتساب هذه التكلفة باستخدام طريقة الفائدة الفعلية ناقصا مخصص انخفاض القيمة. ان عملية الاحتساب تأخذ بعين الاعتبار اي علاوة او خصم على الشراء وتتضمن تكاليف ورسوم المعاملة التي تعتبر جزءا لا يتجزأ من سعر الفائدة الفعلية.

6.12.5 تسوية الادوات المالية

يتم تسوية الاصول والخصوم المالية ويتم ادراج صافي المبلغ في بيان المركز المالي المجمع فقط اذا كان هناك حق قانوني قابل للتنفيذ حاليا لتسوية المبالغ المسجلة وكانت هناك نية للتسوية على اساس صافي او لتحقق الاصول وتسوية الخصوم في آن واحد.

6.12.6 القيمة العادلة للادوات المالية

ان القيمة العادلة للادوات المالية التي يتم تداولها في اسواق نشطة بتاريخ كل تقرير مالي يتم تحديدها بالرجوع الى اسعار السوق المدرجة او اسعار المتداولين (سعر العرض للمراكز المالية الطويلة وسعر الطلب للمراكز المالية القصيرة)، دون اي خصم خاص بتكاليف المعاملة. بالنسبة للادوات المالية التي لا يتم تداولها في سوق نشط، يتم تحديد القيمة العادلة لها باستخدام تقنيات تقييم مناسبة. وهذه التقنيات قد تتضمن استخدام معاملات على اسس تجارية حديثة في السوق؛ الرجوع الى القيمة العادلة الحالية لاداة مالية اخرى مماثلة بصورة جوهرية؛ تحليل تدفقات نقدية مخصومة او اساليب تقييم اخرى.

تحليل القيم العادلة للادوات المالية وتفاصيل اخرى عن كيفية قياسها متوفرة في الايضاح 29.

6.13 حقوق الملكية، الاحتياطيات ودفعات توزيعات الارباح

يتمثل رأس المال في القيمة الاسمية للاسهم التي تم اصدارها ودفعها.

تتضمن علاوة اصدار الاسهم اي علاوات يتم استلامها عند اصدار رأس المال. واي تكاليف معاملات مرتبطة باصدار الاسهم يتم خصمها من علاوة الاصدار.

يتكون الاحتياطي القانوني والاختياري من مخصصات لارباح الفترة الحالية والسابقة وفقا لمتطلبات قانون الشركات التجارية وعقد تأسيس الشركة الام.

تتضمن البنود الاخرى لحقوق الملكية ما يلي:

تابع / ايضاحات حول البيانات المالية المجمعة

6. تابع / ملخص السياسات المحاسبية الهامة

6.13 تابع / حقوق الملكية، الاحتياطيات ودفعات توزيعات الارباح

- احتياطي تحويل العملات الاجنبية – والذي يتكون من فروقات تحويل العملات الاجنبية الناتجة عن تحويل البيانات المالية للشركات الاجنبية للمجموعة الى الدينار الكويتي
- احتياطي التغيرات المتراكمة في القيمة العادلة – والذي يتكون من الارباح والخسائر المتعلقة بالاصول المالية المتاحة للبيع

تتضمن الخسائر المتراكمة كافة الخسائر للفترة الحالية والسابقة. وجميع المعاملات مع مالكي الشركة الام تسجل بصورة منفصلة ضمن حقوق الملكية.

توزيعات الارباح المستحقة لاصحاب حقوق الملكية تدرج في الخصوم الاخرى عند اعتماد تلك التوزيعات في اجتماع الجمعية العمومية.

6.14 أسهم الخزينة

تتكون اسهم الخزينة من اسهم الشركة الام المصدرة والتي تم اعادة شرائها من قبل المجموعة ولم يتم اعادة اصدارها او الغائها حتى الآن. يتم احتساب اسهم الخزينة باستخدام طريقة التكلفة. وبموجب هذه الطريقة، فان متوسط التكلفة الموزون للاسهم المعاد شراؤها يحمل على حساب له مقابل في حقوق الملكية.

عند اعادة اصدار اسهم الخزينة، تقيد الارباح بحساب منفصل في حقوق الملكية، (ربح من بيع "احتياطي اسهم الخزينة")، وهو غير قابل للتوزيع. واي خسائر محققة تحمل على نفس الحساب الى مدى الرصيد الدائن على ذلك الحساب. كما ان اي خسائر زائدة تحمل على الارباح المحتفظ بها ثم على الاحتياطي القانوني والاختياري. لا يتم دفع اي ارباح نقدية على هذه الاسهم. ان اصدار اسهم المنحة يزيد من عدد اسهم الخزينة بصورة نسبية ويخفض من متوسط تكلفة السهم دون التأثير على اجمالي التكلفة لاسهم الخزينة.

6.15 المخصصات، الاصول والالتزامات الطارئة

يتم تسجيل المخصصات عندما يكون على المجموعة التزام حالي قانوني او استدلالي نتيجة لحدث ماضي ويكون هناك احتمال الطلب من المجموعة تدفق مصادر اقتصادية الى الخارج ويكون بالامكان تقدير المبالغ بشكل يعتمد عليه. ان توقيت او مبلغ هذا التدفق قد يظل غير مؤكد.

يتم قياس المخصصات بالنفقات المقدرة المطلوبة لتسوية الالتزام الحالي استنادا الى الدليل الاكثر وثوقا والمتوفر بتاريخ التقرير المالي، بما في ذلك المخاطر والتقديرات غير المؤكدة المرتبطة بالالتزام الحالي. وحيثما يوجد عدد من الالتزامات المماثلة، فان احتمالية طلب تدفق مصادر اقتصادية الى الخارج في التسوية تحدد بالنظر في درجة الالتزامات ككل. كما يتم خصم المخصصات الى قيمها الحالية، حيث تكون القيمة الزمنية للنقود جوهرية.

تابع / ايضاحات حول البيانات المالية المجمعة

6. تابع / ملخص السياسات المحاسبية الهامة

6.15 تابع / المخصصات، الاصول والالتزامات الطارئة

لا يتم تسجيل الاصول الطارئة في البيانات المالية المجمعة لكن يتم الافصاح عنها عندما يكون هناك احتمال تدفق منافع اقتصادية الى الداخل. لا يتم تسجيل الالتزامات الطارئة في بيان المركز المالي المجمع لكن يتم الافصاح عنها الا اذا كان احتمال تدفق منافع اقتصادية الى الخارج امرا مستبعدا.

6.16 ترجمة العملات الاجنبية

6.16.1 عملة العرض الرئيسية

تعرض البيانات المالية المجمعة بالدينار الكويتي والتي هي ايضا العملة الرئيسية للشركة الام. تقوم كل منشأة في المجموعة بتحديد عملتها الرئيسية الخاصة بها والبنود المدرجة في البيانات المالية لكل منشأة يتم قياسها باستخدام تلك العملة الرئيسية.

6.16.2 معاملات العملة الاجنبية والارصدة

يتم تحويل معاملات العملة الاجنبية الى العملة الرئيسية للمنشأة المعنية في المجموعة باستخدام اسعار الصرف السائدة في تواريخ المعاملات (سعر الصرف الفوري). ان ارباح وخسائر الصرف الاجنبي الناتجة عن تسوية مثل تلك المعاملات وعن اعادة قياس البنود النقدية المقومة بالعملة الاجنبية باسعار الصرف في نهاية السنة المالية تسجل في الارباح او الخسائر. بالنسبة للبنود غير النقدية، لايتم يتم اعادة ترجمتها في نهاية السنة ويتم قياسها بالتكلفة التاريخية (تحول باستخدام اسعار الصرف في تاريخ المعاملة)، باستثناء البنود غير النقدية المقاسة بالقيمة العادلة والتي يتم ترجمتها باستخدام اسعار الصرف في التاريخ الذي تم فيه تحديد القيمة العادلة. ان فروق التحويل على الأصول الغير نقدية المصنفة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح و الخسائر تدرج كجزء من ارباح أو خسائر القيمة العادلة في بيان الأرباح أو الخسائر المجمع والأصول المتاحة للبيع متضمنة في التغيرات المتراكمة بالقيمة العادلة المدرجة ضمن الإيرادات الشاملة الأخرى.

6.16.3 العمليات الاجنبية

في البيانات المالية للمجموعة، فان جميع الاصول والخصوم والمعاملات الخاصة بمنشآت المجموعة ذات العملة الرئيسية بخلاف الدينار الكويتي يتم ترجمتها الى الدينار الكويتي عند التجميع. كما ان العملة الرئيسية لمنشآت المجموعة بقيت دون تغيير خلال فترة التقارير المالية.

تم عند التجميع تحويل الاصول والخصوم الى الدينار الكويتي بسعر الاقفال بتاريخ التقرير. ان تعديلات الشهرة والقيمة العادلة الناشئة عن شراء منشأة اجنبية قد تمت معاملتها كاصول وخصوم للمنشأة الاجنبية وتم تحويلها الى الدينار الكويتي بسعر الاقفال. كما ان الايرادات والمصاريف قد تم تحويلها الى الدينار الكويتي بمتوسط السعر طوال فترة التقرير. فروقات الصرف تحمل على/تقيد في الايرادات الشاملة الاخرى وتسجل في احتياطي ترجمة العملة الاجنبية ضمن حقوق الملكية. وعند بيع عملية اجنبية، فان فروقات الترجمة التراكمية المتعلقة بها والمسجلة في حقوق الملكية يتم اعادة تصنيفها الى الارباح او الخسائر وتسجل كجزء من الارباح او الخسائر عند البيع.

تابع / ايضاحات حول البيانات المالية المجمعة

6. تابع / ملخص السياسات المحاسبية الهامة

6.17 مكافأة نهاية الخدمة

تقدم المجموعة و شركاتها التابعة المحلية مكافآت نهاية الخدمة لموظفيها. يستند استحقاق هذه المكافآت الى الراتب النهائي وطول مدة الخدمة للموظفين خضوعا لاتمام حد ادنى من مدة الخدمة وفقا لقانون العمل وعقود الموظفين. ان التكاليف المتوقعة لهذه المكافآت تستحق طوال فترة التعيين. ان هذا الالتزام غير الممول يمثل المبلغ المستحق الدفع لكل موظف نتيجة لانتهاء الخدمة بتاريخ التقرير.
بالنسبة لموظفيها الكويتيين، تقوم المجموعة بعمل مساهمات للمؤسسة العامة للتأمينات الاجتماعية تحتسب كنسبة من رواتب الموظفين وتقتصر التزامات المجموعة على هذه المساهمات التي تسجل كمصاريف عند استحقاقها.

6.18 الضرائب

6.18.1 ضريبة دعم العمالة الوطنية (NLST)

تحتسب ضريبة دعم العمالة الوطنية وفقا للقانون رقم 19 لسنة 2000 وقرار وزير المالية رقم 24 لسنة 2006 بنسبة 2.5% من ربح المجموعة الخاضع للضريبة . حسب القانون فإن الخصومات المسموح بها تتضمن ، الحصة من ارباح الشركات الزميلة المدرجة وتوزيعات الارباح النقدية من الشركات المدرجة الخاضعة لضريبة دعم العمالة الوطنية.

6.18.2 مؤسسة الكويت للتقدم العلمي (KFAS)

تحتسب حصة مؤسسة الكويت للتقدم العلمي بنسبة 1% من ربح المجموعة الخاضع للضريبة وفقا لعملية الاحتساب المعدلة بناء على قرار اعضاء مجلس المؤسسة والذي ينص على ان الايرادات من الشركات الزميلة والتابعة الكويتية المساهمة والتحويل الى الاحتياطي القانوني يجب استثناؤها من ربح السنة عند تحديد الحصة.

6.18.3 الزكاة

تحتسب حصة الزكاة بنسبة 1% من ربح المجموعة وفقا لقرار وزارة المالية رقم 2007/58 الساري المفعول اعتبارا من 10 ديسمبر 2007.
للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2013 و 2012، لايوجد على الشركة الام اي التزام تجاه ضريبة دعم العمالة الوطنية ومؤسسة الكويت للتقدم العلمي والزكاة بسبب الخسائر التي تم تكبدها. وبموجب لوائح ضريبة دعم العمالة الوطنية ومؤسسة الكويت للتقدم العلمي والزكاة، لا يسمح بترحيل اي خسائر الى السنوات المستقبلية او السنوات السابقة.

6.18.4 أصول بصفة الأمانة

ان الأصول المحتفظ بها كأمانات لا تعتبر من اصول المجموعة وبالتالي لا تظهر في هذه البيانات المالية المجمعة .

تابع / ايضاحات حول البيانات المالية المجمعة

7. أحكام الادارة الهامة وعدم التأكد من التقديرات

ان اعداد البيانات المالية المجمعة للمجموعة يتطلب من الادارة اتخاذ الاحكام والتقديرات والافتراضات التي تؤثر على القيمة المدرجة لكل من الايرادات والمصاريف والاصول والخصوم والافصاح عن الالتزامات الطارئة في نهاية فترة التقارير المالية. مع ذلك، فان عدم التأكد من تلك الافتراضات والتقديرات قد تؤدي الى نتائج تتطلب تعديلا جوهريا على القيمة المدرجة لكل من الاصول والخصوم والتي قد تتأثر في الفترات المستقبلية.

7.1 أحكام الادارة الهامة

عند تطبيق السياسات المحاسبية للمجموعة، تقوم الادارة باتخاذ الاحكام الهامة التالية والتي لها اكبر الاثر على المبالغ المدرجة في البيانات المالية المجمعة:

7.1.1 تصنيف الادوات المالية

يتم اتخاذ احكام في تصنيف الادوات المالية بناء على نية الادارة بالشراء. تقوم هذه الاحكام بتحديد ما إذا تم قياسها لاحقا بالتكلفة أو بالتكلفة المطفأة أو بالقيمة العادلة وفيما اذا كانت التغيرات في القيمة العادلة للادوات المالية مدرجة في بيان الأرباح أو الخسائر او في الايرادات الشاملة الاخرى.

تقوم المجموعة بتصنيف الاصول المالية كاصول محتفظ بها لغرض المتاجرة اذا تمت حيازتها بصفة اساسية من اجل تحقيق ربح قصير الاجل. ان تصنيف الاصول المالية كاصول بالقيمة العادلة من خلال الأرباح او الخسائر يعتمد على كيفية قيام الادارة بمراقبة اداء تلك الاصول المالية. عندما لا يتم تصنيفها للمتاجرة ولكن يكون لها قيم عادلة متوفرة بسهولة والتغيرات في القيم العادلة يتم ادراجها كجزء من الارباح او الخسائر في حسابات الادارة، عندها يتم تصنيفها بالقيمة العادلة من خلال الأرباح او الخسائر.

ان تصنيف الاصول كقروض ومدينين يعتمد على طبيعة تلك الاصول. فاذا لم تتمكن المجموعة من المتاجرة في هذه الاصول المالية بسبب سوق غير نشط وكانت النية هي استلام دفعات ثابتة او محددة، عندها يتم تصنيف الاصول المالية كقروض ومدينين.

جميع الاصول المالية الاخرى يتم تصنيفها كاصول متاحة للبيع.

7.1.2 تصنيف العقارات

تتخذ الادارة القرار عند حيازة عقار معين سواء كان يجب تصنيفه كعقار للمتاجرة او عقار استثماري. ان مثل هذه الاحكام عند الحيازه ستحدد لاحقا ما اذا كانت هذه العقارات ستقاس لاحقا بالتكلفة ، أو بالتكلفة او القيمة المحققة ايهما اقل ، او بالقيمة العادلة.

تقوم المجموعة بتصنيف العقار كعقار للمتاجرة اذا تم حيازته بصفة اساسية بغرض بيعه ضمن نشاط الاعمال العادية.

وتقوم المجموعة بتصنيف العقار كعقار استثماري اذا تم حيازته لتحقيق ايرادات من تأجيره او لرفع قيمته او لاستخدامات مستقبلية غير محددة.

تابع / ايضاحات حول البيانات المالية المجمعة

7. تابع / أحكام الادارة الهامة وعدم التأكد من التقديرات

7.1 تابع / أحكام الادارة الهامة

7.1.3 تقييم السيطرة

عند تحديد السيطرة، تقوم الادارة بالنظر فيما اذا كانت المجموعة لديها القدرة العملية على توجيه الانشطة ذات الصلة للشركة المستثمر فيها من تلقاء نفسها لانتاج عوائد لنفسها. ان تقييم الانشطة ذات الصلة والقدرة على استخدام سلطتها للتأثير على العوائد المتغيرة تتطلب احكاما هامة.

7.2 عدم التأكد من التقديرات

ان المعلومات حول التقديرات والافترضات التي لها اهم الاثر على تحقق وقياس الاصول والخصوم والايرادات والمصاريف مبينة ادناه. قد تختلف النتائج الفعلية بصورة جوهرية.

7.2.1 انخفاض قيمة الشهرة والاصول غير الملموسة الاخرى

تحدد المجموعة فيما اذا كانت الشهرة والاصول غير الملموسة قد انخفضت قيمتها على اساس سنوي على الاقل. ان هذا الامر يتطلب تقديرا للقيمة المستخدمة للوحدات المنتجة للنقد التي يتم توزيع الشهرة عليها. يتطلب تقدير القيمة المستخدمة ان تقوم المجموعة بعمل تقدير للتدفقات النقدية المستقبلية المتوقعة من الوحدة المنتجة للنقد وكذلك اختيار معدل خصم مناسب من اجل احتساب القيمة الحالية لتلك التدفقات النقدية .

7.2.2 انخفاض قيمة الشركات الزميلة

تقوم المجموعة بعد تطبيق طريقة حقوق الملكية بالتحديد فيما اذا كان من الضروري تسجيل اي خسارةانخفاض في القيمة على استثمار المجموعة في الشركات الزميلة بتاريخ كل تقرير مالي بناء على وجود اي دليل موضوعي على ان الاستثمار في الشركة الزميلة قد انخفضت قيمته. فاذا كان هذا هو الحال، تقوم المجموعة باحتساب مبلغ الانخفاض كالفرق بين المبلغ الممكن استرداده للشركة الزميلة وقيمته المدرجة وتسجيل المبلغ في بيان الأرباح أو الخسائر المجمع. خلال عام 2013 قامت المجموعة بتسجيل انخفاض في قيمة استثمار في شركات زميلة (انظر ايضاح 19).

7.2.3 انخفاض قيمة استثمارات الاسهم المتاحة للبيع

تقوم المجموعة بمعاملة استثمارات الاسهم المتاحة للبيع على انها انخفضت قيمتها عندما يكون هناك انخفاض جوهري او متواصل في القيمة العادلة عن تكلفتها او عند وجود دليل موضوعي على انخفاض القيمة. ان تحديد الانخفاض "الجوهري" او "المتواصل" يتطلب تقديرات هامة. خلال عام 2013 قامت المجموعة بتسجيل انخفاض في قيمة الاصول المتاحة للبيع (انظر ايضاح 17).

تابع / ايضاحات حول البيانات المالية المجمعة

7. تابع / أحكام الادارة الهامة وعدم التأكد من التقديرات

7.2 تابع / عدم التأكد من التقديرات

7.2.4 انخفاض قيمة القروض والذمم المدينة

تقوم ادارة المجموعة بمراجعة البنود المصنفة كقروض ومدينون بشكل دوري لتقييم اذا كان يجب تسجيل مخصص هبوط القيمة في بيان الأرباح أو الخسائر المجمع . بشكل خاص ، فإن الأحكام مطلوبة من الإدارة في تقدير الكميات والتوقيت للتدفقات النقدية المستقبلية عند تحديد مستوى المخصصات المطلوبة . مثل هذه التقديرات ضرورية بناءا على افتراضات حول عدة عوامل تتضمن درجات مختلفة من الأحكام وعدم التأكد. خلال السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2013 ، فإن خسارة في هبوط القيمة تم ادراجها مقابل قروض وذمم مدينة (انظر ايضاح 16 و 18).

7.2.5 القيمة العادلة للادوات المالية

تقوم الادارة بتطبيق تقنيات تقييم لتحديد القيمة العادلة للادوات المالية عندما لاتتوفر هناك اسعار سوق نشط. وهذا يتطلب من الادارة تطوير تقديرات وافتراضات استنادا الى معطيات سوقية وذلك باستخدام بيانات مرصودة سيتم استخدامها من قبل المتداولين في السوق في تسعير الاداة المالية. فاذا كانت تلك البيانات غير مرصودة، تقوم الادارة باستخدام افضل تقديراتها. قد تختلف القيم العادلة المقدرة للادوات المالية عن الاسعار الفعلية التي سيتم تحقيقها في معاملة على اسس تجارية بتاريخ التقرير (أنظر ايضاح 29).

7.2.6 اعادة تقييم العقارات الإستثمارية

تسجل المجموعة العقارات الإستثمارية بالقيمة العادلة ، مع تسجيل التغيرات في القيمة العادلة في بيان الأرباح أو الخسائر المجمع . تقوم المجموعة بتعيين مختصين تقييم مستقلين لتحديد القيمة العادلة. ان المختصين يستخدمون تقنيات تقييم لتحديد القيمة العادلة. قد تختلف القيمة العادلة المقدرة للعقارات الإستثمارية عن الاسعار الحقيقية التي يمكن تحقيقها في المعاملات التجارية البحتة في تاريخ التقرير.

8. الشركات التابعة

8.1 فيما يلي أهم الشركات التابعة والمملوكة مباشرة للشركة الأم والمجمعة للمجموعة:

اسم الشركة التابعة	بلد التأسيس ومكان العمل	نسبة الملكية		النشاط الرئيسي
		2013	2012	
شركة التراسل تليكوم للاتصالات ش.م.ك(مقفلة)	الكويت	**%96.69**	%96.69	خدمات اتصالات
شركة ديار الكويت العقارية – ش.م.ك (مقفلة)	الكويت	**%60.25**	%60.25	تطوير عقارات
شركة المال العالمية لادارة المشاريع – ذ.م.م	الكويت	**%80.00**	%80.00	ادارة مشاريع عقارية
شركة المال القطرية القابضة – ش.م.ك (مقفلة)	الكويت	**%100**	%100	إدارة مشاريع عقارية
شركة أيدي السلامة للأنظمة الصحية القابضة – ش.ب.م (مقفلة)	البحرين	**%60.72**	%60.72	رعاية صحية
شركة المال السعودية للإستثمار – ذ.م.م	المملكة العربية السعودية	**%100**	%100	أنشطة استثمارية

تابع / ايضاحات حول البيانات المالية المجمعة

8. تابع / الشركات التابعة

8.2 *الشركات التابعة مع الحصص غير المسيطرة الهامة*

تتضمن المجموعة شركتين تابعتين مع الحصص غير المسيطرة الهامة:

الاسم	نسبة حصص الملكية وحقوق التصويت المحتفظ بها من قبل الحصص غير المسيطرة		الربح المخصص للحصص غير المسيطرة		الحصص غير المسيطرة المتراكمة	
	31 ديسمبر 2013	31 ديسمبر 2012	31 ديسمبر 2013 د.ك	31 ديسمبر 2012 د.ك	31 ديسمبر 2013 د.ك	31 ديسمبر 2012 د.ك
شركة ديار الكويت العقارية – ش.م.ك (مقفلة)	%39.75	%39.75	(1,266,145)	(194,892)	2,439,865	2,842,141
شركة الديار الأولى العقارية – ش.م.ك (مقفلة) {شركة تابعة لشركة المال القطرية القابضة – ش.م.ك (مقفلة)}	%19.35	%19.35	(233,261)	378,188	9,814,541	10,910,200
الشركات التابعة الفردية غير الهامة مع الحصص غير المسيطرة			230,094	(25,902)	160,890	223,762
			(1,269,312)	157,394	12,415,296	13,976,103

ملخص ادناه المعلومات المالية للشركات التابعة المذكورة أعلاه قبل الحذوفات داخل المجموعة:

	31 ديسمبر 2013	
	شركة ديار الكويت العقارية د.ك	شركة الديار الأولى العقارية د.ك
الموجودات غير المتداولة	13,085,183	66,314,494
الموجودات المتداولة	6,515,561	2,707,563
مجموع الموجودات	19,600,744	69,022,057
المطلوبات غير المتداولة	2,822,010	-
المطلوبات المتداولة	4,362,827	17,503,757
مجموع المطلوبات	7,184,837	17,503,757
حقوق الملكية الخاصة بمساهمي الشركة الام	7,473,062	41,549,509
الحصص غير المسيطرة	4,942,845	9,968,791

تابع / ايضاحات حول البيانات المالية المجمعة

8. تابع / الشركات التابعة

8.2 *تابع / الشركات التابعة مع الحصص غير المسيطرة الهامة*

	31 ديسمبر 2012	
	شركة ديار الكويت العقارية	شركة الديار الأولى العقارية
	د.ك	د.ك
الموجودات غير المتداولة	9,008,830	66,123,889
الموجودات المتداولة	15,577,405	269
مجموع الموجودات	24,586,235	66,124,158
المطلوبات غير المتداولة	2,657,050	-
المطلوبات المتداولة	6,088,163	13,400,375
مجموع المطلوبات	8,745,213	13,400,375
حقوق الملكية الخاصة بمساهمي الشركة الام	9,501,465	42,521,731
الحصص غير المسيطرة	6,339,557	10,202,052

	للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2013	
	شركة ديار الكويت العقارية	شركة الديار الأولى العقارية
	د.ك	د.ك
خسارة السنة الخاص بمساهمي الشركة الام	(1,837,650)	(972,222)
خسارة السنة الخاص بالحصص غير المسيطرة	(1,266,145)	(233,261)
خسارة السنة	(3,103,795)	(1,205,483)
الايرادات الشاملة الاخرى للسنة الخاصة بمساهمي الشركة الام	(190,753)	-
الايرادات الشاملة الاخرى للسنة الخاصة بالحصص غير المسيطرة	(130,567)	-
مجموع الايرادات الاخرى الشاملة للسنة	(321,320)	-
مجموع الدخل الشامل للسنة الخاص بمساهمي الشركة الام	(2,028,403)	(972,222)
مجموع الدخل الشامل للسنة الخاص بالحصص غير المسيطرة	(1,396,712)	(233,261)
مجموع الدخل الشامل للسنة	(3,425,115)	(1,205,483)

تابع / ايضاحات حول البيانات المالية المجمعة

8. تابع / الشركات التابعة

8.2 *تابع / الشركات التابعة مع الحصص غير المسيطرة الهامة*

	للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2012	
	شركة ديار الكويت العقارية	شركة الديار الأولى العقارية
	د.ك	د.ك
ربح السنة الخاص بمساهمي الشركة الام	(198,958)	1,576,270
ربح السنة الخاص بالحصص غير المسيطرة	(194,892)	378,188
ربح السنة	(393,850)	1,954,458
الايرادات الشاملة الاخرى للسنة الخاصة بمساهمي الشركة الام	(7,950)	-
الايرادات الشاملة الاخرى للسنة الخاصة بالحصص غير المسيطرة	(4,305)	-
مجموع الايرادات الاخرى الشاملة للسنة	(12,255)	-
مجموع الدخل الشامل للسنة الخاص بمساهمي الشركة الام	(206,908)	1,576,270
مجموع الدخل الشامل للسنة الخاص بالحصص غير المسيطرة	(199,197)	378,188
مجموع الدخل الشامل للسنة	(406,105)	1,954,458

	للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2013	
	شركة ديار الكويت العقارية	**شركة الديار الأولى العقارية**
	د.ك	**د.ك**
صافي التدفقات النقدية من الانشطة التشغيلية	**(57,352)**	**(8,215,007)**
صافي التدفقات النقدية من الانشطة الاستثمارية	**1,985,749**	**(571,815)**
صافي التدفقات النقدية من الانشطة التمويلية	**(1,900,000)**	**11,489,105**
صافي التدفقات النقدية	**28,397**	**2,702,283**

	للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2012	
	شركة ديار الكويت العقارية	شركة الديار الأولى العقارية
	د.ك	د.ك
صافي التدفقات النقدية من الانشطة التشغيلية	197,559	(15)
صافي التدفقات النقدية من الانشطة الاستثمارية	32,009	-
صافي التدفقات النقدية من الانشطة التمويلية	(587,037)	-
صافي التدفقات النقدية	(357,469)	(15)

تابع / ايضاحات حول البيانات المالية المجمعة

9. صافي ايرادات خدمات الإتصالات

	2013	2012
	د.ك	د.ك
ايرادات تفعيل واشتراكات وتركيبات	421,844	587,328
مبيعات أجهزة ونظم وايرادات صيانة / مشروع	2,303,897	24,004
	2,725,741	611,332
تكاليف تشغيل مباشرة	(2,293,568)	(613,680)
	432,173	(2,348)

10. أتعاب ادارية وإيرادات أخرى

	2013	2012
	د.ك	د.ك
اتعاب ادارية واستشارات	283,230	366,523
ايراد ايجار	544,240	537,307
ايرادات أخرى	23,854	5,423
	851,324	909,253

11. صافي الخسارة أو الربح على الموجودات المالية

ان تحليل صافي الربح او الخسارة على الموجودات المالية لكل فئه هي كما يلي :

	2013	2012
مدينون	د.ك	د.ك
– ارصدة لدى البنوك وودائع قصيرة الأجل	35,970	40,829
– استثمار في صكوك	282,968	564,500
– هبوط قيمة ذمم مدينة وموجودات أخرى	(1,761,947)	(4,635,175)
– هبوط قيمة استثمار في صكوك	(2,682,390)	-
موجودات بالقيمة العادلة من خلال الأرباح او الخسائر		
– المحتفظ بها لغرض المتاجرة	-	(7,054)
– محددة عند التحقق المبدئي	(857,055)	-
استثمارات متاحة للبيع		
– مدرجة مباشرة ضمن الإيرادات الشاملة الأخرى (بما في ذلك حصة الأقلية)	(939,288)	952,792
– محولة من الإيرادات الشاملة الأخرى الى بيان الأرباح أو الخسائر المجمع		
• عن هبوط القيمة	(180,155)	(343,363)
• نتيجة الإستبعاد	736,185	(550,313)
مدرجة مباشرة في بيان الأرباح أو الخسائر المجمع	(1,860,527)	194,685
	(7,226,239)	(3,783,099)
صافي الخسارة المدرج في بيان الأرباح أو الخسائر المجمع	(6,286,951)	(4,735,891)
صافي (الخسارة) / الربح المدرج في الإيرادات الشاملة الأخرى	(939,288)	952,792
	(7,226,239)	(3,783,099)

تابع / ايضاحات حول البيانات المالية المجمعة

12. تكاليف تمويل

تتعلق تكاليف التمويل بشكل أساسي بالقروض والسندات الدائنة وهي تعتبر خصوم مالية مسجلة بالتكلفة المطفأة .

13. خسارة السهم الأساسية والمخففة

تحتسب خسارة السهم على أساس خسارة السنة الخاصة بمالكي الشركة الأم مقسوما على المتوسط الموزون لعدد الأسهم العادية القائمة خلال السنة وكما يلي :

	2013	2012
خسارة السنة الخاص بمالكي الشركة الأم (د.ك)	**(9,377,925)**	(6,171,070)
المتوسط الموزون لعدد الأسهم العادية القائمة خلال السنة (بإستثناء اسهم خزينة)	**528,281,250**	528,281,250
خسارة السهم الأساسية والمخففة (فلس)	**(17.75)**	(11.68)

14. النقد والنقد المعادل

	2013	2012
	د.ك	د.ك
نقد وأرصدة لدى البنوك	**3,335,929**	2,854,151
ودائع قصيرة الأجل	**1,905,107**	2,820,799
نقد لدى مدراء المحافظ	**7,280**	1,555,203
النقد والنقد المعادل كما في بيان المركز المالي المجمع	**5,248,316**	7,230,153
مطروحا : ودائع محتجزه *	-	(1,900,000)
النقد والنقد المعادل كما في بيان التدفقات النقدية المجمع	**5,248,316**	5,330,153

* ان الودائع قصيرة الاجل المحتجزه البالغة لاشيء د.ك (31 ديسمبر 2012: 1,900,000 د.ك) والخاصة باحدى الشركات التابعة مرهونة مقابل ادوات دين اسلامية ممنوحة لنفس الشركة التابعة.

إن الودائع قصيرة الأجل تحمل معدل فائدة فعلي بنسبة 0.83% (2012 : 1.08%).

15. استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الأرباح او الخسائر

	2013	2012
	د.ك	د.ك
محددة عند التحقق المبدئي :		
محافظ وصناديق مدارة	-	171,159
– محلية	-	-
– اجنبية	-	171,159
أسهم غير مسعرة	**796,942**	1,621,959
– محلية (15.1)	-	825,000
– اجنبية (15.2)	**796,942**	796,959
	796,942	1,793,118

تابع / ايضاحات حول البيانات المالية المجمعة

15. تابع / استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الأرباح او الخسائر

15.1 بناءا على المعلومات المتاحة مؤخرا ترى إدارة المجموعة ان هذا الإستثمار غير قابل للاسترداد وبناءا عليه قررت ادراج هذا الإستثمار بقيمة لا شيء د.ك كما في 31 ديسمبر 2013 ، لقد تم تسجيل هذا الاستثمار ضمن خسارة غير محققة لاستثمارات بالقيمة العادلة من خلال بيان الأرباح او الخسائر.

15.2 تمثل الأسهم غير المسعرة الأجنبية استثمارات في شركة خليجية غير مدرجة . نظرا لطبيعة التدفقات النقدية المستقبلية غير المتوقعة وعدم توفر معلومات مالية للوصول الى قياس قيمة عادلة موثوقة ، فقد قررت ادارة المجموعة ادراج هذا الإستثمار بناءا على آخر قيمة مدرجة مصرح بها من مدير المحفظة في السنوات السابقة ، والتي سيتم تسجيلها بتكلفة الاستثمار المعدلة . تعتقد ادارة المجموعة بان المعلومات المتاحة للاستثمار لا تشير الى اي هبوط في القيمة.

16. مدينون وموجودات أخرى

	2013	2012
	د.ك	د.ك
دفعات مقدمة لشراء استثمارات	**1,852,190**	1,727,865
مصاريف تطوير مستردة (16.2)	**16,901,663**	15,848,901
مستحق من أطراف ذات صله (صافي بعد المخصص)	**241,067**	219,410
مدينون تجاريون	**235,552**	267,827
ايراد وتوزيعات ارباح مستحقة	**267,632**	795,979
شيكات تحت التحصيل متعلقة بعائدات من بيع استثمارات	**662,025**	-
موجودات أخرى	**26,344**	766,233
	20,186,473	19,626,215

16.1 قامت إدارة الشركة الأم خلال السنة السابقة بإحتساب مخصص باقي تكلفة المشروع بقيمة 4,316,245 د.ك ضمن بند دفعات مقدمة لشراء استثمارات مدفوع لغرض انشاء البنية التحتية لمشروع اتصالات أدرج ضمن بيان الأرباح أو الخسائر للسنة السابقة.

16.2 ان مصاريف التطوير المستردة تمثل التكاليف المدفوعة لتطوير مشروع مدينة اقتصادية متكاملة في المملكة العربية السعودية بالاشتراك مع السلطات السعودية. ان الشركة الام هي المطوّر الرئيسي لهذا المشروع. كما سيتم تأسيس شركة مساهمة في المملكة العربية السعودية لإدارة وامتلاك هذا المشروع ، جاري الانتهاء من الاجراءات القانونية اللازمة لتأسيس هذه الشركة السعودية المساهمة . وفقا للاتفاقية المبرمة مع السلطات السعودية ، عند انشاء الشركة السعودية المساهمة ، فان اجمالي التكاليف المتكبدة للمشروع سيعاد ردها الى المجموعة .

16.3 خلال السنة ، قامت المجموعة بإحتساب مخصص هبوط قيمة بمبلغ 1,062,466 د.ك (31 ديسمبر 2012: 259,162 د.ك) مقابل ايراد مستحق متعلق باستثمار في صكوك والتي لم تستلم حتى تاريخ بيان المركز المالي المجمع (راجع ايضاح 18).

16.4 خلال السنة الحالية ، قامت المجموعة ايضا عن طريق شركة تابعة بإحتساب مخصص هبوط قيمة بمبلغ 699,481 د.ك (31 ديسمبر 2012: لا شيء د.ك) مقابل دفعات مقدمة الى أحد الشركاء السابقين للشركة بغرض شراء ارض في العراق وقد تم هذا الإتفاق عن طريق الإدارة السابقة خلال عام 2003.

تابع / ايضاحات حول البيانات المالية المجمعة

17. استثمارات متاحة للبيع

	2013 د.ك	2012 د.ك
استثمارات في اسهم غير مسعرة	**5,719,133**	6,359,388
– محلية	**2,608,147**	2,585,275
– أجنبية	**3,110,986**	3,774,113
استثمارات في صناديق ملكية خاصة	**1,432,007**	5,158,450
– أجنبية	**1,432,007**	5,158,450
استثمارات في صناديق ملكية مباشرة	**980,146**	3,545,723
– محلية	**898,551**	769,361
– أجنبية	**81,595**	2,776,362
استثمار في محافظ مداره بمعرفة الغير	**212,473**	309,309
– محلية	**64,626**	64,622
– أجنبية	**147,847**	244,687
	8,343,759	15,372,870

17.1 يتضمن بند استثمارات متاحة للبيع ، استثمارات بمبلغ 4,117,074 د.ك (31 ديسمبر 2012 : 2,442,965 د.ك) مدرجة بالتكلفة ناقصا هبوط في القيمة حيثما وجد، نظرا لطبيعة تلك الاستثمارات التي لا يمكن توقع التدفقات النقدية المستقبلية لها، وعدم توفر معلومات مالية للتوصل الى قياس موثوق به للقيمة العادلة .

17.2 ان المعلومات الخاصة بالاستثمارات في صناديق حقوق الملكية الخاصة وصناديق حقوق الملكية المباشرة محددة بالتقارير المالية الدورية المقدمة من مدراء الاستثمار. تدرج هذه الاستثمارات بناء على آخر صافي قيمة للأصول المفصح عنها من قبل مدراء الاستثمار. ونظرا لطبيعة هذه الاستثمارات، فان صافي قيمة الاصول المفصح عنها من قبل مدراء الاستثمار تتمثل في أفضل تقدير للقيم العادلة المتاحة لهذه الاستثمارات.

17.3 يتضمن بند استثمارات في اسهم غير مسعرة ، استثمارات بمبلغ 469,634 د.ك محجوزة مقابل قروض بسبب قضية قانونية مباشرة من احد المقرضين (ايضاح 23.3).

17.4 خلال السنة ، حققت المجموعة خسارة نتيجة هبوط قيمة استثمارات بمبلغ 180,155 د.ك مقابل أسهم محلية وأجنبية معينة غير مسعره (2012: 343,363 د.ك)، بناءا على تقديرات الإدارة وصافي قيمة الأصول المعلنة من قبل مدير المحفظة كما في تاريخ التقرير.

تابع / ايضاحات حول البيانات المالية المجمعة

17. تابع / استثمارات متاحة للبيع

17.5 خلال السنة قامت المجموعة ببيع استثمارات في ثلاثة صناديق ملكية مباشرة مقابل مبلغ 1,845,579 د.ك مما نتج عنه صافي ربح بمبلغ 97,362 د.ك.

17.6 خلال السنة قامت المجموعة ببيع استثمار محلي غير مسعر مقابل مبلغ 662,025 د.ك مما نتج عنه خسارة بيع بمبلغ 2,975 د.ك (2012: استثمارات محلية غير مسعرة مقابل مبلغ 3,000,000 د.ك مما نتج عنه خسارة بيع بمبلغ 1,388,000 د.ك).

17.7 خلال السنة قامت المجموعة ببيع صناديق ملكية خاصة معينة مقابل مبلغ 1,909,703 د.ك مما نتج عنه صافي خسارة بمبلغ 1,617,770 د.ك.

18. استثمار في صكوك

يمثل استثمارات شركة تابعة في صكين قابلين للتحويل مصدرة من قبل مؤسسة عقارية أجنبية. ان الاستثمار في صكوك والبالغ 3,897,714 د.ك (2012: 6,369,397 د.ك) يحمل معدل ربح بنسبة 9% سنويا (2012 : 9%) ويستحق في 31 مارس 2016.

قامت المجموعة خلال السنة بتسجيل خسائر هبوط بمبلغ 2,682,390 د.ك مقابل انخفاض قيمة كلا استثماري الصكوك نتيجة هبوط قيمة الأصول الكامنة في منشآت الصكوك.

علاوة على ذلك ، فقد توقفت المجموعة عن احتساب ايرادات كلا استثماري الصكوك ، كما ان اجمالي الايرادات المستحقة الغير مستلمة حتى تاريخ التقرير والبالغة 1,062,466 د.ك (2012: 1,036,648 د.ك) والتي تم ادراجها ضمن مدينون وموجودات أخرى (ايضاح 16) قد تم الاحتياط لها بالكامل.

19. استثمار في شركات زميله

	31 ديسمبر 2013	31 ديسمبر 2012
	د.ك	د.ك
الحركة في الشركات الزميلة خلال السنة كما يلي :		
الرصيد في 1 يناير	**11,805,998**	6,451,493
اضافات خلال السنة	**1,555,400**	3,894,240
حصة في نتائج شركات زميلة *	**202,187**	3,100,985
حصة في التغير في الإيرادات الشاملة الأخرى للشركات الزميلة	**67,387**	(288,233)
توزيعات أرباح مستلمة	**(45,851)**	(83,121)
هبوط في القيمة	**(691,955)**	(1,229,628)
فروقات ناتجة عن ترجمة عمليات اجنبية	**(406,016)**	(39,738)
الرصيد في 31 ديسمبر	**12,487,150**	11,805,998

* تتضمن حصة في نتائج شركات زميلة شهرة سلبية بمبلغ 802,876 د.ك (31 ديسمبر 2012: 3,135,973 د.ك) (ايضاح 19.2).

تابع / ايضاحات حول البيانات المالية المجمعة

19. تابع / استثمار في شركات زميله

إن تفاصيل أهم الشركات الزميلة للمجموعة في نهاية فترة تاريخ التقرير مبينة أدناه:

	بلد التسجيل والمكان الرئيسي للعمل	طبيعة العمل	نسبة الملكية	
			31 ديسمبر 2013	31 ديسمبر 2012
شركة زون المتقدم للتجارة العامة (19.2)	العراق / الكويت	تجارة عامة	%40	%30
مجموعة فالكون للملاحة الجوية المحدوده	جزر بريطانيا العذراء	شحن جوي	%20	%20

19.1 جميع الشركات الزميلة أعلاه يتم محاسبتها على طريقة حقوق الملكية في هذه البيانات المالية المجمعة.

19.2 خلال الربع الاول من عام 2012 ، قامت المجموعة بالاستحواذ على 30% من اسهم شركة زون المتقدمة للتجارة العامة – ذ.م.م (المالكة لحصة في مجموعة شركات التكنولوجيا والإستثمار المحدودة – جزر العذراء البريطانية ، وهي شركة تعمل بقطاع الإتصالات بالعراق) مقابل مبلغ 3,894,240 د.ك نتج عن ذلك شهرة سلبية بمبلغ 3,135,973 د.ك (الزيادة ما بين حصة المستثمر من صافي القيمة العادلة لأصول وخصوم الشركة الزميلة فوق تكلفة الإستثمار) نتجت عن عملية الشراء وتم تسجيلها في بيان الأرباح أو الخسائر المجمع للسنة السابقة تحت بند " حصة في نتائج شركات زميلة".
كما قامت المجموعة خلال السنة بتوقيع اتفاقية بشراء نسبة 10% اضافية من شركة زون المتقدمة للتجارة العامة – ذ.م.م – الكويت بمبلغ 1,555,400 د.ك . نتج عن ذلك شهرة سلبية بمبلغ 802,876 د.ك نتيجة لشراء الحصة الاضافية وتم تسجيلها في بيان الأرباح أو الخسائر المجمع تحت بند "حصة في نتائج شركات زميلة" .

19.3 قامت المجموعة بتسجيل حصتها في زون المتقدم للتجارة العامة بناءا على البيانات المالية المدققة كما في 31 ديسمبر 2013 ومجموعة فالكون للملاحة الجوية المحدوده بناءا على البيانات المالية للادارة للفترة المالية المنتهية في 30 سبتمبر 2013.

19.4 قررت إدارة المجموعة خلال السنة ، اخذ مخصص هبوط في القيمة على القيمة الدفترية لمجموعة فالكون للملاحة الجوية المحدودة بمبلغ 691,955 د.ك (31 ديسمبر 2012 : 587,777 د.ك) ، كما تم ايضا تسجيل مخصص هبوط في القيمة خلال السنة السابقة على القيمة الدفترية لمزايا جيت واي والمستثمر الوطني بمبلغ 641,851 د.ك.

19.5 ان المعلومات المالية الملخصة فيما يتعلق باهم الشركات الزميلة للمجموعة مبينة ادناه. ان المعلومات المالية الملخصة ادناه تمثل المبالغ المعروضة في البيانات المالية للشركات الزميلة (وليست حصة المجموعة في تلك المبالغ) معدلة للفروقات في السياسات المحاسبية بين المجموعة والشركة الزميلة:

تابع / ايضاحات حول البيانات المالية المجمعة

19. تابع / استثمار في شركات زميلة

19.5.1 شركة زون المتقدم للتجارة العامة

	31 ديسمبر 2013	31 ديسمبر 2012
	د.ك	د.ك
اصول غير متداولة	19,704,785	19,647,506
اصول متداولة	4,127,272	4,092,376
خصوم متداولة	(182,611)	(157,123)
حقوق الملكية	23,649,446	23,582,759

	31 ديسمبر 2013	31 ديسمبر 2012
	د.ك	د.ك
ربح / (خسارة) السنة	6,758	(40,608)
ايرادات شاملة اخرى للسنة	59,929	189,323
مجموع الايرادات الشاملة للسنة	66,687	148,715

التسوية لملخص البيانات المالية المبينة اعلاه الى القيمة الدفترية للاستثمار في شركة زون المتقدم للتجارة العامة مبينة ادناه:

	31 ديسمبر 2013	31 ديسمبر 2012
	د.ك	د.ك
صافي اصول الشركة الزميلة الخاص بمساهمي المجموعة	23,649,446	23,582,759
حصة ملكية المجموعة في الشركة الزميلة	%40	%30
القيمة الدفترية للاستثمار	9,459,779	7,074,828

ان شركة زون المتقدم للتجارة العامة هي استثمار غير مسعر.

19.5.2 مجموعة فالكون للملاحة الجوية المحدوده

	31 ديسمبر 2013	31 ديسمبر 2012
	د.ك	د.ك
اصول غير متداولة	23,432,378	24,305,452
اصول متداولة	7,292,196	14,957,188
خصوم غير متداولة	(13,114,429)	(14,509,888)
خصوم متداولة	(6,969,550)	(8,451,420)
حقوق الملكية	10,640,595	16,301,332
ناقصا: الحصص غير المسيطرة	(85,529)	(2,461,642)
حقوق الملكية الخاص بمساهمي المجموعة	10,555,066	13,839,690

تابع / ايضاحات حول البيانات المالية المجمعة

19. تابع / استثمار في شركات زميلة

19.5.2 تابع / مجموعة فالكون للملاحة الجوية المحدوده

	31 ديسمبر 2013	31 ديسمبر 2012
	د.ك	د.ك
ايرادات	24,497,643	27,137,503
الخسارة من العمليات المستمرة	(2,990,873)	(841,754)
الخسارة من العمليات الغير مستمرة بعد الضريبة	(591,862)	-
الخسارة السنة	(3,582,735)	(841,754)
ايرادات شاملة اخرى للسنة	298,110	(730,301)
مجموع الايرادات الشاملة للسنة	(3,284,625)	(1,572,055)

التسوية لملخص البيانات المالية المبينة اعلاه الى القيمة الدفترية للاستثمار في مجموعة فالكون للملاحة الجوية المحدودة مبينة ادناه:

	31 ديسمبر 2013	31 ديسمبر 2012
	د.ك	د.ك
صافي اصول الشركة الزميلة الخاص بمساهمي المجموعة	10,555,066	13,839,690
حصة ملكية المجموعة في الشركة الزميلة	%20	%20
حصة في شركة زميلة	2,111,013	2,767,938
الشهرة	-	691,955
القيمة الدفترية للاستثمار	2,111,013	3,459,893

ان مجموعة فالكون للملاحة الجوية المحدوده هي استثمار غير مسعر.

19.6 مجموع البيانات للشركات الزميلة الغير جوهرية بصورة منفرده للمجموعة

	31 ديسمبر 2013	31 ديسمبر 2012
	د.ك	د.ك
حصة المجموعة في ربح السنة	113,155	186,339
حصة المجموعة في الايرادات الشاملة الأخرى للسنة	(422,222)	(239,764)
حصة المجموعة في مجموع الايرادات الشاملة	(309,067)	(53,425)
مجموع القيم الدفترية لحصة لمجموعة في هذه الشركات الزميلة كما في تاريخ التقرير	916,358	1,271,277

تابع / ايضاحات حول البيانات المالية المجمعة

20. عقارات استثمارية

	2013	2012
	د.ك	د.ك
عقارات استثمارية	8,546,653	8,175,929
اراضي وعقارات قيد التطوير	66,314,494	66,123,888
	74,861,147	74,299,817

فيما يلي الحركة على العقارات الإستثمارية :

	2013	2012
	د.ك	د.ك
الرصيد في 1 يناير	74,299,817	72,345,033
اضافات خلال السنة	1,347,075	-
التغير في القيمة العادلة	(532,848)	1,974,667
تعديلات تحويل عملات أجنبية ناتجة عن التجميع	(252,897)	(19,883)
	74,861,147	74,299,817

ان عقارات استثمارية لشركة محلية تابعة بقيمة تبلغ6,194,763 د.ك (31 ديسمبر 2012 : 5,576,850 د.ك) مرهونة مقابل أدوات دين اسلامية ممنوحة لنفس الشركة التابعة . كما ان العقارات الإستثمارية بقيمة مدرجة تبلغ 66,314,494 د.ك مرتبطة بعقد تمويل إجارة (ايضاح 23).

ان تكاليف اقتراض والتي تبلغ 774,354 د.ك (2012 : لا شيء) المتكبدة من تمويل الإجارة لشركة تابعة ، تم رسملتها خلال السنة.

ان تفاصيل التقييم بالقيمة العادلة للعقار الاستثماري تم الإفصاح عنها في ايضاح 29.

ان العقارات أعلاه تقع في دول مجلس التعاون الخليجي ودول الشرق الأوسط .

21. ممتلكات ومعدات

خلال السنة ، قامت احدى الشركات التابعة الأجنبية ببيع عقار في المملكة العربية السعودية والبالغة قيمته الدفترية 798,153 د.ك كما في 31 ديسمبر 2012 مقابل مبلغ 1,391,324 د.ك مما ادى الى ربح بمبلغ 593,171 تم تسجيله في بيان الأرباح أو الخسائر المجمع.

تابع / ايضاحات حول البيانات المالية المجمعة

22. دائنون ومطلوبات أخرى

	2013	2012
	د.ك	د.ك
دائنو شراء عقارات استثمارية (أ)	-	11,378,545
مستحق الى أطراف ذات صلة (إيضاح 28)	3,756,353	3,956,918
مصاريف مستحقة	121,887	161,496
تكاليف تمويل مستحقة	2,119,685	679,809
ذمم دائنة تجارية ومستحق الى مقاولين	6,678,109	6,166,277
أرصدة دائنة أخرى	229,929	340,002
	12,905,963	22,683,047

(أ) إن الرصيد المستحق البالغ 11,378,545 د.ك كما في 31 ديسمبر 2012 عن شراء عقار استثماري نشأ عن شراء عقارات استثمارية في دولة قطر بقيمة جارية بلغت 66,123,888 د.ك كما في تاريخ التقرير (ايضاح 20) وقد ادرجت ضمن الخصوم المتداولة لإستحقاقها.

بتاريخ 2 ديسمبر 2012 تسلمت الشركة كتاب من الشركة القطرية البائعة للعقار المذكور اعلاه تضمن عدة خيارات لسداد الدفعات المستحقة على الشركة عن شراء العقار المذكور والتي تبلغ 147,082,405 ريال قطري (ما يعادل 11,378,545 د.ك) وقد قبلت الشركة احد هذه الخيارات والذي ينص على سداد دفعة نسبتها 25% من المبلغ المستحق خلال شهر من تاريخ الكتاب على ان يتم سداد باقي الرصيد (75%) على دفعات خلال سنة من تاريخ الكتاب.

بالرغم من ذلك، خلال الربع الثالث من السنة الحالية، تم سداد هذا المبلغ بالكامل من الاموال المستلمة من تمويل اجارة (ايضاح 23).

23. قروض

	2013	2012
	د.ك	د.ك
قروض		
أدوات دين إسلامية		
– تمويل اجارة (22.4)	12,263,490	-
– مرابحة دائنة	17,564,446	19,087,664
	58,427,936	47,687,664

23.1 فيما يلي تحليل استحقاق للقروض وأدوات الدين الإسلامي :

	2013	2012
	د.ك	د.ك
أقل من سنة	55,873,581	21,582,810
من سنة الى خمس سنوات	2,554,355	26,104,854
	58,427,936	47,687,664

تابع / ايضاحات حول البيانات المالية المجمعة

23. تابع / قروض

23.2 إن القروض والتسهيلات التي حصلت عليها الشركة الأم ممنوحة بضمان سلبي على أصول الشركة الأم.

23.3 تتضمن اجمالي القروض البالغ مجموعها 58,427,936 د.ك كما في 31 ديسمبر 2013 ، مبلغ 39,600,000 د.ك يخص الشركة الأم. خلال شهري فبراير ومارس 2013، طلبت الشركة الام من جميع المقرضين، المستحق لهم سداد تلك القروض على اقساط خلال الفترة من 2013 الى 2016، اعادة هيكلة تسهيلات قروض بلغ مجموعها 28,600,000 د.ك وقد تمكنوا بنجاح من اعادة هيكلة معظم القروض التي بلغ مجموعها 25,000,000 د.ك على أن يتم سدادها دفعة واحدة (تستحق خلال مارس وابريل 2014) بدلا من تسديدها على أقساط وفق الإتفاقيات السابقة. القروض التي تم الحصول عليها من بنك اسلامي محلي بمبلغ 11,000,000 د.ك وهي بالأصل كانت سوف تسدد على دفعة واحدة خلال 2013. منها مبلغ 3,000,000 د.ك (بالإضافة للربح الخاص به) أصبحت مستحقة خلال يونيو 2013 ومبلغ 8,000,000 د.ك (بالإضافة للربح الخاص به) أصبح مستحق خلال سبتمبر 2013 وقد طلب البنك الإسلامي المحلي من الشركة سداد المبلغ لكي لا يقوم بإتخاذ اجراءات قانونية. طلبت الشركة الأم من البنك الإسلامي المحلي تجديد المبلغ الأساسي لسنة أخرى. تقوم الشركة الأم بالتفاوض بشكل نشط مع البنك الإسلامي المحلي لإعادة جدولة الدين . اضافة الى ذلك ، قام احد المقرضين وهو بنك محلي ("البنك")، برفض طلب الشركة اعادة الهيكلة لقرض البالغ 3,600,000 د.ك (الذي استحق على اقساط) وتم ابلاغ الشركة بتسوية القسط المستحق البالغ 600,000 د.ك بتاريخ الاستحقاق وهو 31 مارس 2013 حتى لا يقوم البنك بالمباشرة باجراءات تنفيذية. رأت ادارة الشركة الام بان تسوية القسط المستحق قد ينتج عنها نقض الشركة الام لاتفاقيات اعادة الجدولة الاخرى الموقعة مع باقي المقرضين وبالتالي فقد طلبت الشركة الأم من البنك اعادة النظر في طلب اعادة الجدولة المقدم. بتاريخ 10 أبريل 2013، تم ابلاغ الشركة الام بان البنك قد باشر بالاجراءات القانونية للحجز على الشركة الام وفقا للامر التنفيذي الوارد باتفاقية القرض وبناء عليه، اصبح اجمالي القرض البالغ 3,600,000 د.ك مستحقا مع الفوائد المرتبطة به. قامت الشركة الام بتقديم اشكال في التنفيذ نتج عنها ايقاف الامر التنفيذي لغاية جلسة المحكمة القادمة التي تقرر انعقادها في 25 أبريل 2013 وتم تأجيلها الى 2 مايو 2013. في 2 مايو 2013، اصدرت المحكمة حكما برفض الاشكال في التنفيذ وقامت الشركة الأم بإستئناف حكم المحكمة التي تقرر انعقادها في 19 يونيو 2013 وتم تأجيلها الى 24 يوليو 2013. بتاريخ 24 يوليو 2013 ، رفضت المحكمة القضية. كما قامت الشركة الام ايضا في 7 مايو 2013 برفع دعوى حبس الرهن وقامت المحكمة بتأجيل الجلسة الى 29 مايو 2013 . في 29 مايو 2013 رفضت المحكمة هذه الدعوى. كما قامت الشركة الام بتاريخ 15 يوليو 2013 باستئناف قرار المحكمة والمحكمة رفضت الإستئناف في 25 أغسطس 2013. كما قامت الشركة الام 7 يوليو 2013 بتقديم طلب رسمي لخبير لتولي المسئلة ، وكان من المقرر ان تكون جلسة الاستماع المتعلقة به في 7 اكتوبر 2013 والتي تم تأجيلها الى 16 ديسمبر 2013. في 16 ديسمبر 2013 رفضت المحكمة القضية وقامت الشركة الأم باستئناف قرار المحكمة وقد رفضت المحكمة هذه القضية في 13 مارس 2014.

تقوم الشركة الأم حاليا ، بالتفاوض مع البنك المحلي الذي ابتدأ بالإجراءات القانونية لحل الخلاف خارج المحاكم.

تابع / ايضاحات حول البيانات المالية المجمعة

23. تابع / قروض

23.4 خلال الربع الثالث من السنة الحالية ، حصلت شركة تابعة محلية على تمويل إجارة من مؤسسة مالية قطرية بمبلغ اجمالي 12,263,490 د.ك. الغرض من القرض هو سداد الدفعة المستحقة على العقار الإستثماري الواقع في دولة قطر (ايضاح 20).

	د.ك
المبلغ الإجمالي	13,432,801
ناقصا : تكاليف تمويل مؤجلة	1,169,311
المبلغ الصافي	12,263,490

23.5 إن عقارات استثمارية لشركة تابعة محلية مرهونة مقابل أدوات دين اسلامية بمبلغ 8,087,664 د.ك (31 ديسمبر 2012 بمبلغ 8,087,664 د.ك) لتلك الشركة التابعة (ايضاح 20).

23.6 بلغ معدل الفائدة الفعلي على القروض ما نسبته 6.06% (31 ديسمبر 2012: 6.13%). بلغ معدل التكلفة الفعلي لأدوات الدين الإسلامي ما نسبته 5.89% (31 ديسمبر 2012:: 6.5%).

24. سندات مصدرة

خلال شهر أكتوبر 2007 ، قامت الشركة الأم بالدخول في اتفاقية لإصدار سندات غير مضمونة بمبلغ 10,000,000 د.ك بفائدة ثابتة وسندات بمبلغ 3,320,000 د.ك بفائدة متغيرة بسعر اصدار 100% من المبلغ الأصلي وكانت تستحق السداد في 2 أكتوبر 2010. وقد تم في 23 سبتمبر 2010 الموافقة على تمديد فترة استحقاق تلك السندات من قبل حامليها حتى 2 اكتوبر 2012 . بتاريخ 20 سبتمبر 2012 وافق حاملوا السندات على تمديد فترة استحقاق السندات الى 2 أكتوبر 2013 على أن يتم تسديد 10% من القيمة الإسمية للسندات في 2 أكتوبر 2012 و 20% من القيمة الاسمية في / أو قبل 1 سبتمبر 2013. تبعا لذلك ، قامت الشركة الأم بتسديد 10% البالغة 1,332,000 د.ك في 26 سبتمبر 2012 حيث نتج عن ذلك تخفيض قيمة السندات المصدرة الى مبلغ 11,988,000 د.ك (سندات بفائدة ثابتة 9,000,000 د.ك و سندات بفائدة متغيرة 2,988,000 د.ك). تحمل تلك السندات المصدرة فائدة ثابتة بمعدل 8.875% سنويا وسندات الفائدة المتغيرة بنسبة 5.5% فوق معدل خصم بنك الكويت المركزي. تستحق الفائدة كل نصف سنة بأثر رجعي.

تابع / ايضاحات حول البيانات المالية المجمعة

24. تابع / سندات مصدرة

في 30 سبتمبر 2013 وافق حاملوا السندات على تمديد تاريخ استحقاق تلك السندات (بما في ذلك نسبة 20% المستحقة في 1 سبتمبر 2013) الى 18 نوفمبر 2013 على ان يتم سداد مبلغ 562,533 د.ك والفوائد المستحقة ولكن لم تقوم المجموعة بسداد هذا المبلغ وفي 24 أكتوبر 2013 اتفق حاملوا السندات على ابلاغ الشركة عن تخلفها عن سداد المبلغ المستحق وقدره 562,533 د.ك والفوائد المستحقة، وعليه فإن مبلغ السندات بالكامل البالغ 11,988,000 د.ك يعتبر مستحق.

في 29 اكتوبر 2013 طلبت المجموعة اجتماع مع حاملي السندات بتاريخ 10 نوفمبر 2013 لتأجيل تاريخ الإستحقاق الى 18 نوفمبر 2014. وتم تأجيل الإجتماع الى 17 نوفمبر 2013 لعدم اكتمال النصاب في الإجتماع الذي انعقد في 10 نوفمبر 2013. وقد تم الإجتماع في 17 نوفمبر 2013 ولم يحوز القرار على النسبة المقررة قانونا لتمديد أجل السندات. وبذلك ، تصبح السندات مستحقة الدفع في موعدها المقرر.

25. رأس المال

بلغ رأس مال الشركة الأم المصرح به والمصدر والمدفوع نقدا مبلغ 52,828,125 د.ك موزع على عدد 528,281,250 سهم بقيمة أسمية 100 فلس للسهم كما في 31 ديسمبر 2013 و 31 ديسمبر 2012.

وافق مساهمو الشركة الأم في اجتماع الجمعية العمومية العادية المنعقدة في 20 سبتمبر 2012 على اطفاء الخسائر المتراكمة البالغة 27,979,602 د.ك من رصيد الإحتياطي القانوني بمبلغ 4,802,301 د.ك ورصيد الإحتياطي الإختياري بمبلغ 4,802,301 د.ك ورصيد علاوة إصدار أسهم بمبلغ 18,375,000 د.ك.

26. الإحتياطيات والحصص غير المسيطرة

		2013	2012
		د.ك	د.ك
احتياطى ترجمة عملات أجنبية	26.3	**(815,385)**	(227,029)
التغيرات المتراكمة في القيمة العادلة	26.4	**499,433**	1,433,669
الحصص غير المسيطرة	26.5	**12,415,296**	13,976,103

26.1 الإحتياطي القانوني

وفقاً لقانون الشركات وعقد التأسيس والنظام الأساسي للشركة الأم، يتم تحويل 10% من الربح الخاص بمساهمي الشركة الأم قبل حصة مؤسسة الكويت للتقدم العلمي ومخصص الزكاة وضريبة دعم العمالة الوطنية ومكافأة أعضاء مجلس الادارة إلى الاحتياطي القانوني. لا يتم التحويل في السنة التي تحقق فيها الشركة خسائر أو عندما توجد خسائر متراكمة. يجوز للشركة الأم وقف الاقتطاع عندما يصل رصيد الاحتياطي القانوني إلى 50% من رأس المال المدفوع . إن توزيع الاحتياطي القانوني محدد بالمبلغ اللازم لضمان توزيع أرباح بنسبة 5% من رأس المال المدفوع في السنوات التي لا تسمح فيها الأرباح المحتفظ بها بتوزيع هذا الحد من الربح.

تابع / ايضاحات حول البيانات المالية المجمعة

26. تابع / الإحتياطيات والحصص غير المسيطرة

26.2 الإحتياطي الإختياري

وفقاً لعقد التأسيس والنظام الأساسي للشركة الأم، يتم تحويل نسبة 10% من الربح الخاص بمساهمي الشركة الأم قبل حصة مؤسسة الكويت للتقدم العلمي ومخصص الزكاة وضريبة دعم العمالة الوطنية ومكافأة أعضاء مجلس الادارة إلى الاحتياطي الاختياري ويجوز للشركة الأم أن تقرر إيقاف هذا التحويل بقرار من مجلس الإدارة . لا توجد قيود على توزيع الإحتياطي الإختياري . لا يتم التحويل الى الإحتياطيات للسنة التي تحقق فيها المجموعة خسائر او عند وجود خسائر متراكمة .

26.3 احتياطي ترجمة عملات أجنبية

	2013	2012
	د.ك	د.ك
الرصيد في 1 يناير	(227,029)	22,904
فروقات أسعار الصرف الناتجة عن تحويل عمليات أجنبية	(655,743)	(170,997)
حصة المجموعة من احتياطي ترجمة العملات الأجنبية للشركات الزميلة	67,387	(78,936)
الرصيد في 31 ديسمبر	(815,385)	(227,029)

26.4 التغيرات المتراكمة في القيمة العادلة

	2013	2012
	د.ك	د.ك
الرصيد في 1 يناير	1,433,669	480,877
صافي التغير في القيمة العادلة الناتج خلال السنة	(378,206)	59,116
المحول الى بيان الأرباح أو الخسائر المجمع نتيجة البيع	(736,185)	550,313
المحول الى بيان الأرباح أو الخسائر المجمع نتيجة هبوط القيمة	180,155	343,363
الرصيد في 31 ديسمبر	499,433	1,433,669

26.5 الحصص غير المسيطرة

	2013	2012
	د.ك	د.ك
الرصيد في 1 يناير	13,976,103	13,849,618
المبلغ المستحق الى الحصص غير المسيطرة نتيجة تخفيض رأس المال من قبل شركة تابعة	(286,111)	-
ربح / (خسارة) السنة	(1,269,312)	157,394
صافي التغيرات في القيمة العادلة للاستثمارات المتاحة للبيع	(5,052)	-
فروقات اسعار الصرف الناتجة عن تحويل عمليات أجنبية	(332)	(30,909)
الرصيد في 31 ديسمبر	12,415,296	13,976,103

تابع / ايضاحات حول البيانات المالية المجمعة

27. معلومات القطاعات

يتركز نشاط المجموعة في ثلاث قطاعات رئيسية ، هي القطاع العقاري وقطاع الإستثمارات وقطاع التمويل . يتم التقرير عن نتائج القطاعات الى الإدارة العليا بالمجموعة . بالإضافة الى ذلك ، يتم قياس نتائج أعمال المجموعة والأرباح والموجودات والمطلوبات طبقا للأماكن الجغرافية التي تعمل بها المجموعة .

27.1 فيما يلي التحليل القطاعي والذي يتماشى مع التقارير الداخلية المقدمة للإدارة :

	2013				
	القطاع العقاري د.ك	القطاع الإستثماري د.ك	قطاع التمويل د.ك	بنود غير موزعة د.ك	المجموع د.ك
اجمالي الإيرادات	604,563	(1,495,980)	318,938	618,733	46,254
المصاريف والأعباء الأخرى	(851,983)	(5,208,979)	(3,544,905)	(1,087,624)	(10,693,491)
(خسارة) / ربح السنة	(247,420)	(6,704,959)	(3,225,967)	(468,891)	(10,647,237)
الموجودات	74,861,147	40,180,197	6,582,364	4,325,724	125,949,432
المطلوبات	(14,015,266)	(7,636,117)	(58,152,446)	(3,869,283)	(83,673,112)
صافي الموجودات	60,845,881	32,544,080	(51,570,082)	456,441	42,276,320
ايرادات فوائد وصكوك	-	-	318,938	-	318,938
تكاليف تمويل	-	-	(3,544,905)	-	(3,544,905)
هبوط قيمة استثمارات	-	(2,862,545)	-	-	(2,862,545)
هبوط قيمة استثمار في شركات زميلة	-	(691,955)	-	-	(691,955)
هبوط قيمة ذمم مدينة وموجودات أخرى	-	(1,062,466)	-	(699,481)	(1,761,947)

	2012				
	القطاع العقاري د.ك	القطاع الإستثماري د.ك	قطاع التمويل د.ك	بنود غير موزعة د.ك	المجموع د.ك
اجمالي الإيرادات	2,511,974	2,738,319	605,329	495,462	6,351,084
المصاريف والأعباء الأخرى	(742,708)	(7,156,841)	(4,115,319)	(349,892)	(12,364,760)
ربح / (خسارة) السنة	1,769,266	(4,418,522)	(3,509,990)	145,570	(6,013,676)
الموجودات	74,299,817	46,668,804	9,190,196	7,355,438	137,514,255
المطلوبات	(12,709,114)	(7,294,900)	(59,675,664)	(3,096,933)	(82,776,611)
صافي الموجودات	61,590,703	39,373,904	(50,485,468)	4,258,505	54,737,644
ايرادات فوائد وصكوك	-	-	605,329	-	605,329
مصاريف فوائد	-	-	(4,115,318)	-	(4,115,318)
هبوط قيمة استثمارات	-	(343,363)	-	-	(343,363)
هبوط قيمة استثمار في شركات زميلة	-	(1,229,628)	-	-	(1,229,628)
هبوط قيمة ذمم مدينة وموجودات أخرى	-	(4,635,175)	-	-	(4,635,175)

تابع / ايضاحات حول البيانات المالية المجمعة

27. تابع / معلومات القطاعات

27.2 فيما يلي التحليل الجغرافي على مستوى القطاعات :

	2013		
	محلى	دولى	المجموع
	د.ك	د.ك	د.ك
مجموع الإيرادات	2,706,767	(2,660,513)	46,254
خسارة السنة	(2,646,329)	(8,000,908)	(10,647,237)
مجموع الموجودات	36,401,316	89,548,116	125,949,432
مجموع المطلوبات	(66,779,772)	(16,893,340)	(83,673,112)
صافي الموجودات	(30,378,456)	72,654,776	42,276,320

	2012		
	محلى	دولى	المجموع
	د.ك	د.ك	د.ك
مجموع الإيرادات	2,591,527	3,759,557	6,351,084
خسارة السنة	(3,525,744)	(2,487,932)	(6,013,676)
مجموع الموجودات	21,896,541	115,617,714	137,514,255
مجموع المطلوبات	(65,936,187)	(16,840,424)	(82,776,611)
صافي الموجودات	(44,039,646)	98,777,290	54,737,644

28. معاملات مع أطراف ذات صله

تتمثل الأطراف ذات الصلة في شركات زميلة وأعضاء مجلس الإدارة وموظفي الإدارة العليا للمجموعة وأطراف أخرى ذات صلة مثل المساهمين الرئيسيين وشركات يملك فيها اعضاء مجلس الإدارة وموظفي الإدارة العليا للمجموعة حصصاً رئيسية أو بإمكانهم ممارسة تأثير فعال أو سيطرة مشتركة عليها.

فيما يلي أهم المعاملات والأرصدة مع الأطراف ذات الصلة والمتضمنة في البيانات المالية المجمعة :

	2013	2012
ارصدة في بيان المركز المالى المجمع	د.ك	د.ك
مستحق من أطراف ذات صلة (انظر ايضاح 16) *	241,067	219,410
مستحق الى أطراف ذات صله (انظر ايضاح 22) *	3,756,353	3,956,918
مستحق الى أطراف ذات صله ضمن بند ذمم دائنة تجارية ومستحق الى مقاولين (ايضاح 22)	1,572,510	1,553,013

* يتضمن المستحق الى أطراف ذات صلة دفعة مقدمة بدون فوائد تبلغ 2,750,000 د.ك من طرف ذي صله وليس لديها شروط سداد.

	2013	2012
معاملات متضمنة في بيان الأرباح أو الخسائر المجمع	د.ك	د.ك
أتعاب إدارية وإيرادات أخرى	85,853	82,256
مزايا الإدارة العليا :		
منافع قصيرة الاجل	261,832	277,550
مكافأة نهاية الخدمة	26,971	29,400

تمت الموافقة على السياسات التسعيرية والشروط على هذه المعاملات من قبل إدارة المجموعة .

تخضع المعاملات مع الأطراف ذات الصلة لموافقة المساهمين في إجتماع الجمعية العمومية .

تابع / ايضاحات حول البيانات المالية المجمعة

29. ملخص الموجودات والمطلوبات المالية حسب الفئة وقياس القيمة العادلة

29.1 فئات الموجودات والمطلوبات المالية

يتم تصنيف القيم الدفترية للموجودات والمطلوبات المالية للمجموعة الواردة في بيان المركز المالي المجمع على النحو التالي :

	2013	2012
	د.ك	د.ك
المدينون (بالتكلفة المطفأة)		
• النقد والنقد المعادل	5,248,316	7,230,153
• مدينون وموجودات أخرى (ايضاح 16)	20,186,473	19,626,215
• استثمار في صكوك	3,897,714	6,369,397
	29,332,503	33,225,765
اصول بالقيمة العادلة من خلال الأرباح او الخسائر		
• استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الأرباح او الخسائر (ايضاح 15)		
– محددة عند التحقق المبدئي	796,942	1,793,118
	796,942	1,793,118
استثمارات متاحة للبيع (ايضاح 17)		
• بالقيمة العادلة	4,226,685	12,929,905
• بالتكلفة / بالتكلفة ناقص هبوط القيمة	4,117,074	2,442,965
	8,343,759	15,372,870
مجموع الأصول المالية	38,473,204	50,391,753
مطلوبات مالية أخرى (بالتكلفة المطفأة)		
• دائنون ومطلوبات أخرى (ايضاح 22)	12,905,963	22,683,047
• قروض	58,427,936	47,687,664
• سندات دائنة	11,988,000	11,988,000
مجموع المطلوبات المالية	83,321,899	82,358,711

29.2 قياس القيمة العادلة

تتمثل القيمة العادلة في السعر الذي يتم استلامه لبيع اصل او دفعه لتحويل التزام في معاملة منتظمة بين المشاركين في السوق بتاريخ القياس. ان الاستثمارات بالقيمة العادلة من خلال الارباح او الخسائر والاستثمارات المتاحة للبيع (باستثناء بعض الاستثمارات المتاحة للبيع المدرجة بالتكلفة / التكلفة ناقصا انخفاض القيمة للاسباب المحددة في الايضاح 17 حول البيانات المالية المجمعة) مدرجة بالقيمة العادلة وان تفاصيل القياس مفصح عنها في الايضاح 29.3 حول البيانات المالية المجمعة. وبرأي ادارة المجموعة ، فان المبالغ المدرجة لجميع الاصول والخصوم المالية الاخرى والتي هي بالتكلفة المطفأة تعتبر مقاربة لقيمها العادلة.

تقوم المجموعة بقياس الاصول غير المالية كالعقارات الاستثمارية بالقيمة العادلة كل سنة بتاريخ التقرير (ايضاح 29.4).

تابع / ايضاحات حول البيانات المالية المجمعة

29. تابع / ملخص الموجودات والمطلوبات المالية حسب الفئة وقياس القيمة العادلة

29.3 التسلسل الهرمي للقيمة العادلة

ان الموجودات والمطلوبات المالية المقاسة بالقيمة العادلة في بيان المركز المالي يتم تصنيفها الى ثلاثة مستويات من التسلسل الهرمي للقيمة العادلة. يتم تحديد المستويات الثلاث بناء على قابلية الملاحظة للمدخلات الهامة للقياس وذلك على النحو التالي:

- مستوى 1 : اسعار مدرجة (غير معدلة) في اسواق نشطة لموجودات ومطلوبات مماثلة.
- مستوى 2 : معطيات غير الاسعار المدرجة المتضمنة في مستوى 1 والتي يمكن تتبعها للموجودات والمطلوبات سواء بصورة مباشرة (كالاسعار) او بصورة غير مباشرة (معطيات متعلقة بالأسعار) . و
- مستوى 3 : معطيات المحوجودات والمطلوبات التي لا تستند الى معلومات سوقية يمكن تتبعها (معطيات غير قابلة للمراقبة).

المستوى الذي تصنف ضمنه الموجودات والمطلوبات المالية يتم تحديده بناء على ادنى مستوى للمعطيات الهامة التي أدت الى قياس القيمة العادلة.

إن الموجودات والمطلوبات المالية المقاسة بالقيمة العادلة في بيان المركز المالي مجمعة حسب التسلسل الهرمي المستخدم لقياس القيمة العادلة كما يلي:

31 ديسمبر 2013		مستوى 1	مستوى 2	مستوى 3	المجموع
موجودات بالقيمة العادلة	ايضاح	د.ك	د.ك	د.ك	د.ك
استثمارات متاحة للبيع :					
– اسهم غير مسعرة	ب	-	-	1,670,529	1,670,529
– صناديق ملكية خاصة	ج	-	-	1,428,164	1,428,164
– صناديق ملكية مباشرة	ج	-	-	980,145	980,145
– محافظ استثمارية مدارة من قبل الغير	د	-	-	147,847	147,847
مجموع الموجودات		-	-	4,226,685	4,226,685

31 ديسمبر 2012		مستوى 1	مستوى 2	مستوى 3	المجموع
موجودات بالقيمة العادلة	ايضاح	د.ك	د.ك	د.ك	د.ك
استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الأرباح او الخسائر :					
– محافظ وصناديق مدارة (دولية)	أ	-	-	171,159	171,159
استثمارات متاحة للبيع :					
– اسهم غير مسعرة	ب	-	-	3,981,044	3,981,044
– صناديق ملكية خاصة	ج	-	-	5,158,450	5,158,450
– صناديق ملكية مباشرة	ج	-	-	3,545,723	3,545,723
– محافظ استثمارية مدارة من قبل الغير	د	-	-	244,688	244,688
مجموع الموجودات		-	-	13,101,064	13,101,064

لا يوجد هناك تحويلات جوهرية من المستوى 1 الى المستوى 2 خلال السنة.

تابع / ايضاحات حول البيانات المالية المجمعة

29. تابع / ملخص الموجودات والمطلوبات المالية حسب الفئة وقياس القيمة العادلة

29.3 تابع / التسلسل الهرمي للقيمة العادلة

القياس بالقيمة العادلة

يقوم الفريق المالي للمجموعة باجراء تقييمات للبنود المالية لاغراض التقارير المالية، بما في ذلك القيم العادلة للمستوى 3، وذلك بالتشاور مع مختصي تقييم طرف ثالث للتقييمات المعقدة، عند الاقتضاء. يتم اختيار تقنيات التقييم بناء على خصائص كل أداة، مع الهدف العام لزيادة الاستفادة من المعلومات المبنية على السوق.

فيما يلي الطرق وتقنيات التقييم المستخدمة لغرض قياس القيمة العادلة والتي لم تتغير بالمقارنة مع فترة التقارير المالية السابقة:

الأدوات المالية للمستوى الثالث

أ) محافظ وصناديق مدارة (دولية)

ان الإستثمارات في محافظ وصناديق مدارة تمثل سندات مسعرة ، اوراق مالية مسعرة وغير مسعرة . تم تحديد القيمة العادلة بالرجوع الى آخر تقرير من المدراء كما وتم تحديد القيمة العادلة بناءا على صافي قيمة الأصول المعلنة من مدراء الصناديق كما في تاريخ التقرير.

ب) اسهم غير مسعرة

تمثل ملكيات في أوراق مالية محلية وأجنبية غير مدرجة يتم قياسها بالقيمة العادلة . يتم تقدير القيمة العادلة باستخدام صافي قيمة الأصول المعلن في آخر معلومات مالية متاحة ونظام تدفق نقدي مخصوم وأساليب تقييم أخرى تشمل بعض الافتراضات غير المدعومة من قبل اسعار او معدلات سوقية قابلة للمراقبة.

ج) استثمار في صناديق ملكية خاصة ومباشرة

ان الإستثمارات في هذه الصناديق الخاصة والمباشرة تتمثل أساسا في اوراق مالية أجنبية ومحلية مسعرة وغير مسعرة . كما ان المعلومات الخاصة بهذه الاستثمارات مقتصرة على تقارير مالية دورية يقدمها مدراء الإستثمار . يتم إدراج هذه الإستثمارات بصافي قيمة الأصول المعلنة من قبل مدراء الإستثمار . ونظرا لطبيعة هذه الإستثمارات ، فإن صافي قيمة الموجودات المعلنة من قبل مدراء الإستثمار تمثل افضل تقدير للقيمة العادلة المتاحة لهذه الإستثمارات .

د) محافظ استثمارية مدارة من قبل الغير

ان استثمارات المحافظ الإستثمارية المدارة تتمثل في أوراق مالية مسعرة وغير مسعرة يتم تقييمها بناءا على آخر تقرير من مدير الصندوق.

المستوى الثالث – قياسات القيمة العادلة

ان قياس المجموعة للأصول والخصوم المالية المصنفة في المستوى (3) تستخدم تقنيات تقييم تستند الى مدخلات غير مبنية على البيانات السوقية المعلنة. كما يمكن تسوية الادوات المالية ضمن هذا المستوى من الارصدة الافتتاحية الى الارصدة الختامية على النحو التالي:

تابع / ايضاحات حول البيانات المالية المجمعة

29. تابع / ملخص الموجودات والمطلوبات المالية حسب الفئة وقياس القيمة العادلة

29.3 تابع / التسلسل الهرمي للقيمة العادلة

	31 ديسمبر 2013	31 ديسمبر 2012
	د.ك	د.ك
كما في 1 يناير	13,101,064	20,604,495
التغير في القيمة العادلة	(203,106)	255,900
صافي البيع	(6,339,012)	(5,794,001)
إضافات خلال السنة	187,000	-
محول من مستوى 3 الى التكلفة (انظر ايضاح 17)	(2,339,106)	(1,621,967)
هبوط في استثمارات المستوى 3	(180,155)	(343,363)
كما في 31 ديسمبر	4,226,685	13,101,064

يقدم الجدول التالي معلومات عن حساسية قياس القيمة العادلة على التغيرات في اهم المدخلات غير القابلة للرصد:

الاصول المالية	تقنية التقييم	المدخل الهام غير القابل للرصد	النطاق (المتوسط المرجح)	حساسية قياس القيمة العادلة على المدخل
اسهم غير مسعرة	طريقة التدفقات النقدية المخصومة	معدل النمو طويل الاجل للتدفقات النقدية لسنوات لاحقة	%2 - %4	زيادة في معدل النمو سيؤدي الى زيادة في القيمة العادلة
		المتوسط المرجح لتكلفة رأس المال	%7 - %15	زيادة في المتوسط المرجح لتكلفة رأس المال سيؤدي الى زيادة في القيمة العادلة
		الخصم لعدم وجود تسويق	%15 - %25	زيادة في معدل الخصم سيؤدي الى نقصان في القيمة العادلة
صناديق ملكية خاصة ومباشرة	صافي قيمة الأصول المعلنة من قبل مدير الإستثمار	القيمة العادلة التي تقوم عليها الأصول	لا شيء	زيادة في القيمة العادلة سيؤدي الى زيادة القيمة
محافظ اخرى مدارة من قبل الغير	صافي قيمة الأصول المعلنة من قبل مدير الإستثمار	القيمة العادلة التي تقوم عليها الأصول	لا شيء	زيادة في القيمة العادلة سيؤدي الى زيادة القيمة

إن التأثير على الأرباح أو الخسائر والإيرادات الشاملة الأخرى سيكون غير جوهري اذا كان التغير في المخاطر ذات الصلة المستخدم لتقدير القيمة العادلة لإستثمارات المستوى الثالث بنسبة 5%. يتمثل الخصم لعدم وجود تسويق في المبالغ التي حددتها المجموعة بان يأخذ المشاركون في السوق في اعتبارهم هذه العلاوات والخصومات عند تسعير الاستثمارات.

في حال الاصول المتاحة للبيع، فان تكلفة انخفاض القيمة في الارباح او الخسائر سوف يعتمد على ما اذا كان الانخفاض كبيرا او متواصلا. ان الزيادة في القيمة العادلة سيؤثر فقط على حقوق الملكية (من خلال الايرادات الشاملة الاخرى) و، لن يؤثر على الارباح او الخسائر.

تابع / ايضاحات حول البيانات المالية المجمعة

29. تابع / ملخص الموجودات والمطلوبات المالية حسب الفئة وقياس القيمة العادلة

29.4 قياس القيمة العادلة للاصول غير المالية

يبين الجدول التالي المستويات ضمن التسلسل الهرمي للموجودات غير المالية المقاسة بالقيمة العادلة على اساس متكرر كما في 31 ديسمبر 2013:

	مستوى 1 د.ك	مستوى 2 د.ك	مستوى 3 د.ك	المجموع د.ك
عقارات استثمارية				
– ارض في قطر	-	-	66,314,494	66,314,494
– مباني في الكويت	-	-	4,642,000	4,642,000
– مبنى في دبي / الامارات العربية المتحدة	-	216,649	-	216,649
– مبنى في البحرين	-	1,552,763	-	1,552,763
– ارض في مصر	-	-	2,135,241	2,135,241
	-	1,769,412	73,091,735	74,861,147

أرض في قطر ومصر

تمثل الارض في قطر المشار اليها اعلاه ارض يمكن استخدامها لأغراض سكنية وتجارية ، وتمثل الارض في مصر في أرض مصنفة ك "أرض استثمارية". تم تحديد القيمة العادلة للعقار الاستثماري بناء على تقييمات تم الحصول عليها من اثنين من المقيمين المستقلين المتخصصين في تقييم هذه الانواع من العقارات الاستثمارية. كما يتم تطوير المدخلات الهامة والافتراضات بالتشاور الوثيق مع الادارة. ان هؤلاء المقيمين قاموا بتقييم العقار باستخدام نهج مقارنة السوق . عند استخدام نهج مقارنة السوق، تم تضمين التعديلات لعوامل محددة للارض موضوع البحث، بما في ذلك حجم القطعة، الموقع ، الحالة الإقتصادية ، اسعار الأراضي المشابهة في المنطقة المحيطة والنشاط المسموح به على الأرض. ولاغراض التقييم، اختارت الشركة القيمة الادنى للتقييمين (2012: القيمة الادنى للتقييمين).

مباني في الكويت

تتمثل المباني في الكويت في مباني مصنفة ك "مباني استثمارية". تم تحديد القيمة العادلة للعقارات الاستثمارية بناء على عمليات تقييم تم الحصول عليها من اثنين من المقيمين المستقلين المتخصصين في تقييم تلك الانواع من العقارات الاستثمارية. كما يتم تطوير المدخلات والافتراضات الهامة بالتشاور الوثيق مع الادارة. ان احد هؤلاء المقيمين هو بنك محلي قام بتقييم العقارات الاستثمارية باستخدام طريقة العائد. اما المقيم الآخر والذي هو مقيم محلي ذو سمعة جيدة فقد قام بتقييم العقارات الاستثمارية اساسا باستخدام المقارنة السوقية. وعند استخدام طريقة المقارنة السوقية تم ادراج تعديلات لعوامل كحجم القطعة والموقع والاستخدام الحالي. لاغراض التقييم، قامت المجموعة باختيار القيمة الادنى للتقييمين (2012: القيمة الادنى للتقييمين).

تابع / ايضاحات حول البيانات المالية المجمعة

29. تابع / ملخص الموجودات والمطلوبات المالية حسب الفئة وقياس القيمة العادلة

29.4 تابع / قياس القيمة العادلة للاصول غير المالية

مبنى في الامارات العربية المتحدة والبحرين

يتمثل المبنى في الامارات العربية المتحدة في اربعة اجنحة لمكاتب "وحدات تجارية" ، يصنف المبنى في مملكة البحرين ك "مباني استثمارية". تم تحديد القيمة العادلة للعقار الاستثماري بناء على عمليات تقييم تم الحصول عليها من اثنين من المقيمين المستقلين المتخصصين في تقييم تلك الانواع من العقارات الاستثمارية. كما يتم تطوير المدخلات والافتراضات الهامة بالتشاور الوثيق مع الادارة. قام المقيمون بتقييم العقارات الاستثمارية باستخدام المقارنة السوقية. وعند استخدام طريقة المقارنة السوقية تم ادراج تعديلات لعوامل محددة كحجم القطعة والموقع ومعدل العائد الحالي والاستخدام الحالي. لاغراض التقييم، قامت المجموعة باختيار القيمة الادنى للتقييمين (2012: القيمة الادنى للتقييمين).

معلومات اضافية بخصوص قياسات القيمة العادلة مبينة في الجدول ادناه:

البيان	تقنية التقييم	مدخلات هامة غير مرصودة	نطاق المدخلات غير المرصودة	علاقة المدخلات غير المرصودة بالنسبة للقيمة العادلة
أرض في قطر	طريقة المقارنة السوقية	سعر السوق المقدر (للمتر المربع)	940 د.ك – 960 د.ك	كلما زاد سعر المتر المربع زادت القيمة العادلة
مباني في الكويت	طريقة العائد وطريقة المقارنة السوقية	معدل الايجار الشهري	11,385 د.ك – 24,250 د.ك	كلما زاد الايجار زادت القيمة العادلة
مبنى في الامارات العربية المتحدة والبحرين	طريقة المقارنة السوقية	سعر السوق المقدر (للمتر المربع)	570 د.ك – 897 د.ك	كلما زاد سعر المتر المربع زادت القيمة العادلة
أرض في مصر	طريقة المقارنة السوقية	سعر السوق المقدر (للمتر المربع)	7.7 د.ك – 8.1 د.ك	كلما زاد سعر المتر المربع زادت القيمة العادلة

المستوى الثالث – قياسات القيمة العادلة :

عند قياس العقارات الاستثمارية المصنفة في المستوى الثالث، تقوم المجموعة باستخدام مدخلات تقنيات التقييم التي لا تستند الى بيانات سوقية مرصودة. كما يتم تسوية العقارات الاستثمارية ضمن هذا المستوى من الارصدة الافتتاحية الى الارصدة الختامية على النحو التالي:

	المجموع د.ك
31 ديسمبر 2013	
الرصيد الافتتاحي	72,445,506
اضافات	1,347,075
التغيرات في القيمة العادلة المسجلة في الارباح او الخسائر	(442,661)
فروقات مسجلة في بيان الدخل الشامل	(258,185)
الرصيد الختامي	73,091,735

تابع / ايضاحات حول البيانات المالية المجمعة

30. أهداف وسياسات ادارة المخاطر

المطلوبات المالية الرئيسية لدى المجموعة تشمل قروض ، سندات دائنة والذمم الدائنة ومطلوبات أخرى. ان الهدف الرئيسي للمطلوبات المالية هو تمويل الأنشطة التشغيلية للمجموعة . ان لدى المجموعة موجودات مالية متعددة تتضمن الذمم المدينة وموجودات أخرى والنقد وأرصدة لدى البنوك وودائع قصيرة الأجل واستثمار في صكوك وأوراق مالية استثمارية والتي تنشأ مباشرة من العمليات التشغيلية.

تتعرض المجموعة نتيجة لانشطتها الى العديد من المخاطر المالية، مثل: مخاطر السوق (وتشمل مخاطر سعر العملة ومخاطر سعر الفائدة ومخاطر تقلبات الأسعار)، ومخاطر الائتمان ومخاطر السيولة.

يتولى مجلس إدارة الشركة الأم مسئولية تحديد سياسات لتخفيض المخاطر المذكورة ادناه.

لا تستخدم المجموعة مشتقات الأدوات المالية.

فيما يلي أهم المخاطر المالية التي تتعرض لها المجموعة :

30.1 مخاطر السوق

أ) مخاطر العملة الأجنبية

تتمثل مخاطر العملة الأجنبية في تقلب القيم العادلة للتدفقات المستقبلية للأدوات المالية نتيجة لتغير أسعار تحويل العملات الأجنبية.

تعمل المجموعة، وبشكل أساسي ، في دول الشرق الأوسط وأوروبا وامريكا ، وهي بذلك عرضة لمخاطر العملة الأجنبية الناتجة من تداولها لعدة عملات ، بشكل رئيسي بما يتعلق بالدولار الأمريكي والريال القطري واليورو . قد تتأثر الميزانية العمومية للمجموعة بشكل كبير نتيجة للتغير في اسعار صرف هذه العملات . للتخفيف من تعرض المجموعة لمخاطر العملة الأجنبية، يتم مراقبة التدفقات النقدية بالعملة الأجنبية

بشكل عام ، فإن إجراءات إدارة المخاطر المتبعة لدى المجموعة تعمل على فصل التدفقات النقدية بالعملة الأجنبية قصيرة الأجل (التي تستحق خلال فترة 12 شهرا) عن التدفقات النقدية طويلة الأجل. تدار مخاطر العملة الأجنبية من قبل المجموعة بتنويع استثماراتها جغرافيا ومراقبة حركات العملة الأجنبية والأوضاع المفتوحة للمجموعة بشكل منتظم.

إن من أهم صافي تعرض المجموعة لمخاطر العملة الأجنبية من قبل الموجودات النقدية المقومة بعملات أجنبية ناقصا المطلوبات النقدية في تاريخ التقارير المالية والتي تم تحويلها الى الدينار الكويتي بأسعار الاقفال في نهاية السنة كما يلي :

	2013 ما يعادل د.ك	2012 ما يعادل د.ك
دولار أمريكى	**1,732,726**	3,384,215
الريال القطري	**(12,263,117)**	(11,378,162)
اليورو	**4,677,257**	6,369,397

تابع / ايضاحات حول البيانات المالية المجمعة

30. تابع / أهداف وسياسات ادارة المخاطر

30.1 تابع / مخاطر السوق

في حالة ارتفاع سعر صرف الدينار الكويتي مقابل تلك العملات الأجنبية بنسبة 5.7% (2012: 5.7%) ،سوف يكون تأثير ذلك على خسارة السنة كما يلي ، ولا يوجد أي تأثير على حقوق ملكية المجموعة.

	خسارة السنة	
	2013	2012
	د.ك	د.ك
دولار أمريكى	(98,765)	(192,900)
الريال القطري	698,998	648,555
اليورو	(266,604)	(363,056)
اجمالي الخسارة	333,629	92,599

في حالة انخفاض سعر صرف الدينار الكويتي مقابل تلك العملات الأجنبية بنسبة 5.7% (2012 : 5.7%)، يكون تأثير ذلك على خسارة السنة معاكس ، والأرصدة السلبية أعلاه تكون ايجابية والأرصدة الإيجابية تكون سلبية.

وتتفاوت مخاطر تقلبات صرف العملة الأجنبية خلال السنة حسب حجم وطبيعة المعاملات. ولكن، يمكن اعتبار التحاليل أعلاه على أنها تمثل مدى تعرض المجموعة لمخاطر تقلبات أسعار العملة الأجنبية.

ب) مخاطر معدلات أسعار الفائدة

تنشأ مخاطر معدلات أسعار الفائدة عادة من احتمال تأثير التغيرات في معدلات أسعار الفائدة على الأرباح المستقبلية أو القيم العادلة للأدوات المالية. يوجد لدى المجموعة ودائع قصيرة الأجل (ايضاح 14) وقروض (ايضاح 23) وسندات دائنة (ايضاح 24) تجعلها عرضة لمخاطر تقلبات معدلات أسعار الفائدة، سواء كانت بمعدلات ثابتة أو متغيرة. تقوم المجموعة بادارة تلك المخاطر عن طريق المحافظة على خليط مناسب من ودائع قصيرة الأجل وقروض ذات المعدلات الثابتة والأخرى ذات المعدلات المتغيرة.

تتم مراقبة المراكز بشكل منتظم للتأكد من أنها ضمن الحدود المسموح بها.

يوضح الجدول التالي درجات الحساسية على ربح / (خسارة) السنة بناء على تغيرات معقولة في معدلات أسعار الفائدة بنسبة +75 (0.75%) و – 75 (0.75%) نقطة اساسية وبأثر رجعي من بداية السنة. تمت عملية الاحتساب بناء على الأدوات المالية للمجموعة المحتفظ بها في كل تاريخ تقرير مع الأخذ بعين الاعتبار أن كافة المتغيرات الأخرى بقيت ثابتة وليس هناك تأثير على حقوق الملكية للمجموعة :

	أرتفاع في معدلات أسعار الفائدة		انخفاض في معدلات أسعار الفائدة	
	2013	2012	2013	2012
	د.ك	د.ك	د.ك	د.ك
الزيادة / (النقص) في خسارة السنة	(513,831)	(426,411)	513,831	426,411

تابع / ايضاحات حول البيانات المالية المجمعة

30. تابع / أهداف وسياسات ادارة المخاطر

30.1 تابع / مخاطر السوق

ج) المخاطر السعرية

إن المخاطر السعرية هي مخاطر احتمال تقلب قيمة الأدوات المالية نتيجة للتغيرات في أسعار السوق ، سواء كان السبب في تلك التغيرات عوامل محدده للأداة المالية بمفردها أو مصدرها أو بسبب عوامل تؤثر على جميع الأوراق المالية المتاجر بها في السوق .

لا تتعرض المجموعة لمخاطر التقلبات السعرية فيما يتعلق بإستثماراتها كما في 31 ديسمبر 2013 حيث ان معظم استثمارات المجموعة غير مدرجة.

30.2 مخاطر الائتمان

مخاطر الائتمان هي تلك المخاطر التي تنتج عن عدم قدرة طرف من أطراف الأدوات المالية الوفاء بالتزاماته تجاه الطرف الآخر مسببا بذلك خسارة الطرف الآخر. ان سياسة المجموعة تجاه تعرضها لمخاطر الائتمان تتطلب مراقبة تلك المخاطر بشكل دائم. كما تحاول المجموعة عدم تركيز تلك المخاطر على أفراد أو مجموعة عملاء في مناطق او شركات محددة من خلال تنويع تعاملاتها في أنشطة مختلفة.

ان مدى تعرض المجموعة لمخاطر الائتمان محدود بالمبالغ المدرجة ضمن الأصول المالية كما في تاريخ التقرير والملخصة على النحو التالي:

	2013	2012
	د.ك	د.ك
النقد والنقد المعادل	**5,248,316**	7,230,153
استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الأرباح او الخسائر (محافظ مدارة) (انظر ايضاح 15)	**-**	171,159
استثمار في صكوك	**3,897,714**	6,369,397
ذمم مدينة وموجودات اخرى (ايضاح 16)	**20,186,473**	19,626,215
استثمارات متاحة للبيع (ايضاح 17)	**8,343,759**	15,372,870
	37,676,262	48,769,794

فيما عدا استثمارات متاحة للبيع وذمم مدينة وموجودات أخرى معينة كما هو مبين في ايضاح 17 و 16 على التوالي ، لا شئ من الأصول الموضحة اعلاه تجاوزت مدة استحقاقه أو تعرضت لانخفاض في القيمة . تراقب المجموعة بإستمرار عدم سداد حساب عملائها والأطراف الأخرى ، المعرفين كأفراد أو كمجموعة وتضمن هذه المعلومات في ضوابط مخاطر الإئتمان . تستخدم المجموعة تقييمات ائتمانية خارجية و / أو تحصل على وتستخدم تقارير عن عملائها والأطراف الأخرى عندما تكون متوفرة بتكلفة معقولة. سياسة المجموعة تتعامل فقط مع أطراف ذات كفاءه ائتمانية عالية .

تعتبر ادارة المجموعة الأصول المالية اعلاه والتي لم تتجاوز مدة استحقاقها ولم تتعرض لانخفاض في قيمتها في جميع تواريخ البيانات المالية تحت المراجعة ذات كفاءه ائتمانية عالية .

لا يوجد رهن أو أي تعزيزات ائتمانية اخرى مقابل الأصول المالية للمجموعة . ان مخاطر الإئتمان الخاصة بالنقد وأرصدة لدى البنوك والودائع قصيرة الأجل تعتبر غير هامة حيث أن الأطراف المعنية عبارة عن مؤسسات مالية ذات كفاءة ائتمانية عالية .

إن المعلومات عن التركيزات الهامة لمخاطر الإئتمان الأخرى مذكورة في الإيضاح رقم 30.3 .

تابع / ايضاحات حول البيانات المالية المجمعة

30. تابع / أهداف وسياسات ادارة المخاطر

30.3 تركز الموجودات

إن توزيع الموجودات والمطلوبات المالية حسب الإقليم الجغرافي للعامين 2013 و 2012 كما يلي :

	الكويت	دول مجلس التعاون الخليجي	آسيا وأفريقيا	أوروبا	الولايات المتحدة الأمريكية	المجموع
في 31 ديسمبر 2013 :	د.ك	د.ك	د.ك	د.ك	د.ك	د.ك
النقد والنقد المعادل	4,221,556	937,666	86,981	2,113	-	5,248,316
استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الأرباح او الخسائر	-	796,714	228	-	-	796,942
ذمم مدينة وموجودات أخرى (انظر ايضاح 16)	1,647,901	17,432,556	-	1,106,016	-	20,186,473
استثمارات متاحة للبيع	3,809,351	1,998,430	827,377	523,365	1,185,236	8,343,759
استثمار في صكوك	-	-	-	3,897,714	-	3,897,714
	9,678,808	21,165,366	914,586	5,529,208	1,185,236	38,473,204
ذمم دائنة ومطلوبات اخرى	7,151,799	5,754,164	-	-	-	12,905,963
قروض	46,164,446	12,263,490	-	-	-	58,427,936
سندات مصدرة	11,988,000	-	-	-	-	11,988,000
	65,304,245	18,017,654	-	-	-	83,321,899
في 31 ديسمبر 2012 :						
النقد والنقد المعادل	5,560,375	93,208	20,754	1,555,816	-	7,230,153
استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الأرباح او الخسائر	825,000	796,714	245	171,159	-	1,793,118
ذمم مدينة وموجودات أخرى (انظر ايضاح 16)	1,036,399	16,009,547	698,449	1,881,820	-	19,626,215
استثمارات متاحة للبيع	3,268,693	2,960,220	1,535,294	3,164,038	4,444,625	15,372,870
استثمار في صكوك	-	-	-	6,369,397	-	6,369,397
	10,690,467	19,859,689	2,254,742	13,142,230	4,444,625	50,391,753
ذمم دائنة ومطلوبات اخرى	5,857,473	16,825,574	-	-	-	22,683,047
قروض	47,687,664	-	-	-	-	47,687,664
سندات مصدرة	11,988,000	-	-	-	-	11,988,000
	65,533,137	16,825,574	-	-	-	82,358,711

تابع / ايضاحات حول البيانات المالية المجمعة

30. تابع / أهداف وسياسات ادارة المخاطر

30.4 مخاطر السيولة

ان مخاطر السيولة هي تلك المخاطر التي تؤدي الى عدم قدرة المجموعة على الوفاء بالتزاماتها تجاه الغير عند استحقاقها. وللحد من تلك المخاطر، قامت ادارة المجموعة بتنويع مصادر التمويل وادارة أصولها بعد الأخذ بعين الاعتبار السيولة ومراقبة تلك السيولة بشكل منتظم. ان الجدول التالي يلخص فترات استحقاق موجودات ومطلوبات المجموعة . بإستثناء الإستثمارات بالقيمة العادلة من خلال الأرباح او الخسائر والاستثمار في الشركات الزميلة والعقارات الاستثمارية والإستثمارات المتاحة للبيع ، تم تحديد تواريخ الإستحقاق الخاصة بالموجودات والمطلوبات على اساس الفترات المتبقية من تاريخ التقرير وحتى تاريخ الإستحقاق في العقد . بالنسبة لإستحقاق الإستثمارات بالقيمة العادلة من خلال الربح او الخسارة والإستثمارات في شركات زميلة والإستثمارات المتاحة للبيع والعقارات الاستثمارية ، تقوم الإدارة بتقدير تاريخ تسييل هذه الإستثمارات .

إن تواريخ استحقاق الموجودات والمطلوبات في 31 ديسمبر 2013 ، 2012 كما يلي :

	سنة واحدة	1 إلى 5 سنوات	أكثر من 5 سنوات	المجموع
	د.ك	د.ك	د.ك	د.ك
كما في 31 ديسمبر 2013				
الموجودات				
النقد والنقد المعادل	5,248,316	-	-	5,248,316
استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الأرباح او الخسائر	796,942	-	-	796,942
استثمار في صكوك	-	3,897,714	-	3,897,714
ذمم مدينه وموجودات اخرى	20,186,473	-	-	20,186,473
استثمارات متاحة للبيع	-	8,343,759	-	8,343,759
استثمار في شركات زميلة	-	12,487,150	-	12,487,150
عقارات استثمارية	-	74,861,147	-	74,861,147
ممتلكات ومعدات	-	37,599	-	37,599
شهره	-	-	90,332	90,332
	26,231,731	99,627,369	90,332	125,949,432
المطلوبات				
ذمم دائنه ومطلوبات اخرى	12,905,963	-	-	12,905,963
قروض	55,873,581	2,554,355	-	58,427,936
سندات مصدرة	11,988,000	-	-	11,988,000
مخصص مكافأة نهاية الخدمه	-	351,213	-	351,213
	80,767,544	2,905,568	-	83,673,112

تابع / ايضاحات حول البيانات المالية المجمعة

30. تابع / أهداف وسياسات ادارة المخاطر

30.4 تابع / مخاطر السيولة

كما في 31 ديسمبر 2012	سنة واحدة	1 إلى 5 سنوات	أكثر من 5 سنوات	المجموع
الموجودات	د.ك	د.ك	د.ك	د.ك
النقد والنقد المعادل	7,230,153	-	-	7,230,153
استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الأرباح او الخسائر	1,793,118	-	-	1,793,118
استثمار في صكوك	6,369,397	-	-	6,369,397
ذمم مدينه وموجودات اخرى	19,626,215	-	-	19,626,215
استثمارات متاحة للبيع	-	15,372,870	-	15,372,870
استثمار في شركات زميلة	-	11,805,998	-	11,805,998
عقارات استثمارية	66,123,888	8,175,929	-	74,299,817
ممتلكات ومعدات	-	926,355	-	926,355
شهره	-	-	90,332	90,332
	101,142,771	36,281,152	90,332	137,514,255
المطلوبات				
ذمم دائنه ومطلوبات اخرى	22,683,047	-	-	22,683,047
قروض	21,582,810	26,104,854	-	47,687,664
سندات مصدرة	11,988,000	-	-	11,988,000
مخصص مكافأة نهاية الخدمه	-	417,900	-	417,900
	56,253,857	26,522,754	-	82,776,611

ان الإستحقاقات التعاقدية للمطلوبات المالية المستندة على التدفقات النقدية غير المخصومة هي كما يلي :

كما في 31 ديسمبر 2013	عند الطلب / حتى شهر	1 – 3 شهور	3 – 12 شهر	أكثر من سنة	المجموع
المطلوبات المالية	د.ك	د.ك	د.ك	د.ك	د.ك
ذمم دائنة ومطلوبات اخرى	2,268,265	7,289	10,630,409	-	12,905,963
قروض	14,600,000	17,760,288	25,162,817	2,760,378	60,283,483
سندات مصدرة	11,988,000	-	-	-	11,988,000
مخصص مكافأة نهاية الخدمة	-	-	-	351,213	351,213
	28,856,265	17,767,577	35,793,226	3,111,591	85,528,659

كما في 31 ديسمبر 2012					
المطلوبات المالية					
ذمم دائنة ومطلوبات اخرى	262,381	8,830	22,411,836	-	22,683,047
قروض	1,005,202	4,230,797	18,090,366	26,572,980	49,899,345
سندات مصدرة	-	-	12,758,641	-	12,758,641
مخصص مكافأة نهاية الخدمة	-	-	-	417,900	417,900
	1,267,583	4,239,627	53,260,843	26,990,880	85,758,933

تابع / ايضاحات حول البيانات المالية المجمعة

31. ادارة مخاطر رأس المال

ان اهداف المجموعة الخاصة بادارة رأس المال هي التركيز على مبدأ الاستمرارية للمجموعة وتحقيق العائد المناسب للمساهمين والمنافع لاصحاب المصلحة الآخرين وكذلك المحافظة على افضل هيكلة لرأس المال لتخفيض تكاليف رأس المال.

تقوم المجموعة بادارة هيكلة رأس المال وعمل التعديلات اللآزمة ، على ضوء المتغيرات في الظروف الاقتصادية والمتغيرات الأخرى المتعلقة بالمخاطر المرتبطة بأصول المجموعة. وللمحافظة على هيكلة رأس المال أوتعديلها، قد تقوم المجموعة بتعديل المبالغ المدفوعة عن أرباح المساهمين او إعادة شراء الأسهم أو اصدار أسهم جديدة أو بيع أصول لتخفيض المديونيات.

لم يجري أي تغيير على طريقة المجموعة في إدارة رأس المال خلال السنة الحالية مقارنة بالسنة السابقة. يتكون هيكل رأس مال المجموعة من البنود التالية:

	2013	2012
	د.ك	د.ك
قروض (انظر ايضاح 23)	58,427,936	47,687,664
سندات دائنة (انظر ايضاح 24)	11,988,000	11,988,000
ناقصا: النقد والنقد المعادل (انظر ايضاح 14)	(5,248,316)	(7,230,153)
صافي المديونيات	65,167,620	52,445,511
مجموع حقوق الملكية	42,276,320	54,737,644
مجموع رأس المال	107,443,940	107,183,155

للمحافظة على هيكلة رأس المال او تعديلها ، تقوم المجموعة بمراقبة رأس المال عن طريق المتغيرات النسبية.

تم احتساب معدلات المتغيرات النسبية تلك عن طريق قسمة صافي المديونية على مجموع رأس المال . تم احتساب صافي المديونيات من مجموع القروض ناقصا النقد والنقد المعادل . تم احتساب مجموع رأس المال كحقوق ملكية والظاهر في بيان المركز المالي المجمع مضافا اليه صافي المديونيات .

	2013	2012
	د.ك	د.ك
صافي المديونية	65,167,620	52,445,511
مجموع رأس المال	107,443,940	107,183,155
نسبة المديونية	%61	%49

تابع / ايضاحات حول البيانات المالية المجمعة

32. التزامات طارئة وارتباطات رأسمالية

	2013	2012
	د.ك	د.ك
ضمانات بنكية مصدرة	-	40,000
أقساط غير مطلوبة عن استثمارات مالية	44,348	364,733
ارتباطات رأسمالية متعلقة بموجودات غير ملموسة	-	1,378,569

33. أصول مدارة

تدير المجموعة صناديق استثمارية مشتركة ومحافظ مالية نيابة عن المساهمين الرئيسين وأطراف اخرى ذات صله وعملاء خارجيين ، كما تحتفظ بأوراق مالية بصفة الأمانة ، لم تدرج ضمن بيان المركز المالي للمجموعة. وقد بلغت قيمة الأصول المدارة كما في تاريخ بيان المركز المالي في 31 ديسمبر 2013 مبلغ 70,588,283 د.ك (مبلغ 71,719,970 د.ك كما في 31 ديسمبر 2012). ومن ضمن هذه الأصول المدارة مبلغ 10,000,000 د.ك (10,000,000 د.ك كما في 31 ديسمبر 2012) يتم إدارتها نيابة عن أطراف ذات صله.
قامت المجموعة خلال السنة بتحقيق عائد اتعاب إدارة تلك الأصول بمبلغ 85,853 د.ك (2012 : مبلغ 82,265 د.ك) .

34. توزيعات أرباح مقترحة

يوصي مجلس إدارة الشركة الأم بعدم توزيع اية أرباح عن السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2013 وتلك التوصية خاضعة لموافقة الجمعية العمومية للمساهمين . لم يتم توزيع اية ارباح عن السنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2012 .